



Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешний фон сегодня негативный

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 09.06.2022	Значение на 08.06.2022	Изменение, %
KASE	2 675,64	2 667,80	0,3%
БЦК (CCBN)	382,00	382,19	0,0%
Халык Банк (HSBK)	112,00	108,95	2,8%
Kcell (KCEL)	1 020,03	1 029,07	-0,9%
KEGOC (KEGC)	1 618,99	1 619,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	12 800,00	12 820,00	-0,2%
Казателеком (KZTK)	27 445,00	27 416,00	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	670,00	679,75	-1,4%
Kaspi.kz (KSPI)	26 562,00	26 381,50	0,7%
Эмитенты России / США			
Газпром (GAZP)	1 672,00	1 672,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	495,00	495,00	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	313,00	313,00	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	36,10	37,00	-2,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	418,00	408,79	2,3%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	1 406,49	1 398,74	0,6%
Water Resources ETF (US_PHO_)	47,42	47,42	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,84	19,84	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 09.06.2022	Значение на 08.06.2022	Изменение, %
Нефть	122,88	123,58	-0,6%
Медь	438,10	445,45	-1,7%
Золото	1 848,80	1 851,90	-0,2%
Уран	52,00	51,50	1,0%
Индексы			
Название	Значение на 09.06.2022	Значение на 08.06.2022	Изменение, %
PTC	1 212,58	1 231,25	-1,5%
MOEX	2 293,99	2 318,85	-1,1%
S&P 500	4 017,82	4 115,77	-2,4%
Hang Seng	21 869,05	22 014,59	-0,7%
Nikkei 225	28 246,53	28 234,29	0,0%
FTSE 100	7 476,21	7 593,00	-1,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 073,74	1 073,74	0,0%
Валюта			
USD/KZT	436,35	434,20	0,5%
USD/RUB	59,35	59,40	-0,1%
ГДР			
Народный банк	10,40	10,10	3,0%
Kaspi	52,80	52,30	1,0%
Казатомпром	30,18	30,18	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,04	3,02	0,7%
Emerging Markets Bond ETF	88,71	89,45	-0,8%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 снизился сразу на 2,4% в преддверии публикации по инфляции за май и показал худшую торговую сессию за последние 3 недели. Триггером к снижению стало решение ЕЦБ повысить ставку на 0,25 б.п. на следующем заседании, а затем снова на эту или большую цифру в случае высокой инфляции, которая сейчас превышает 8% в еврозоне и ожидается в США. На текущем заседании Центробанк оставил текущую ставку неизменной. Рынки восприняли это как сигнал к тому, что раз даже ЕЦБ рассматривает возможность чрезмерного повышения ставки, то это говорит о том, насколько центральные банки обеспокоены и должны быть обеспокоены уровнем инфляции. Европейские индексы снизились примерно на 1,5%, когда как развивающиеся рынки потеряли 3,2% на графике ETF MSCI Emerging Markets. Из интересных корпоративных новостей можно отметить смену тикера у материнской компании Facebook с FB на META. Нефть слегка снизилась с локальных максимумов. Базовые и драгоценные металлы подешевели по всем направлениям. Кукуруза и пшеница также скорректировались.

Облигации. Доходность 10-леток США слегка снизилась но осталась выше 3%. Фонды на высокодоходные облигации США и развивающихся рынков на пути к потере позиций после недавнего неплохого роста. EMB начал тестировать уровни поддержки.

Индекс KASE. Еще одна околонеутральная сессия в копилку локальной динамики рынка. Индекс KASE поднялся на скромные 0,3% и пока показывает скромные намеки рост. Рынку сейчас явно не хватает хорошего импульса роста.

Акции индекса. В лидерах роста вчера был Народный банк. На этот раз прирост акций наконец показывает довольно перспективные возможности на выход из бокового тренда, по крайней мере на KASE. Из дневного графика видно, что образуется круглое дно, которое обычно является бычьим признаком. С недавнего трехмесячного дна котировки уже поднялись на 7%. На LSE же пока все по скромнее – несмотря на рост на 3%, там все еще сохраняется боковой тренд. Казатомпром закрылся нейтрально, хотя цены на уран продолжили рост вчера. Стоит отметить, что урановые компании вчера заметно просели вместе с рынком США, поэтому коррекция сегодня может быть и у ГДР Казатомпрома.

Валюта. Тенге сегодня слабеет к отметке 436 за доллар и пытается удержать уровни поддержки. Рубль вчера закрылся нейтрально, хотя укреплялся в течение сессии.

Ключевые новости рынка

(=) Экономика: Международные резервы Казахстана в мае 2022г [выросли](#) на 0,8%, с начала года сократились на 3,5% - Нацбанк

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



КАР (ГДР) | 33 USD. Спекулятивно. Котировки Казатомпрома отскочили в пятницу от уровня поддержки в районе \$24,6. Отскок может быть началом локального восстановления ГДР и котировок ETF URA.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	143	31,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14300	11,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	17,5%	Покупать
Эмитенты России / США			-	
Сбербанк (SBER)	Делистингованы	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать			-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	Делистингованы	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	Покупать	-	-	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	432	5,68%	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать			-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать			Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь (обновляется)

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	Утвержден	0 тг	22 апреля	-	18 тг
Kcell	Перенесены до 15 сентября	-	-	-	87,89 тг
KEGOC	Утвержден	50,85	26 мая	7 июня	84,82 тг
Казатомпром	Утвержден	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	Решение не принято	3 590,39	30 мая	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	Утвержден	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	Утвержден	0 тг	30 мая	-	468 тг

Настоящий отчет подготовлен аналитиками компании АО «Фридом Финанс». Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какой-либо ценной бумаги или эмитента, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любого анализируемого эмитента/ценной бумаги. Любые рекомендации или мнения, представленные в настоящем отчете, являются суждением на момент публикации настоящего отчета. Настоящий отчет был подготовлен независимо от Компании, и любые рекомендации и мнения, представленные в настоящем отчете, отражают исключительно точку зрения аналитика. При всей осторожности, соблюдаемой для обеспечения точности изложенных фактов, справедливости и корректности представленных рекомендаций и мнений, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не устанавливали подлинность содержания настоящего отчета и, соответственно, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не несут какой-либо ответственности за содержание настоящего отчета, в связи с чем информация, представленная в настоящем отчете, не может считаться точной, справедливой и полной. Ни одно лицо не несет какой-либо ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате какого-либо использования настоящего отчета или его содержания, либо возникшие в какой-либо связи с настоящим отчетом. Каждый аналитик и/или связанные с ним лица могут предпринять действия в соответствии либо использовать информацию, содержащуюся в настоящем отчете, а также результаты аналитической работы, на основании которых составлен настоящий отчет, до его публикации. Информация, представленная в настоящем документе, не может служить основанием для принятия инвестиционных решений любым его получателем или иным лицом в отношении ценных бумаг Компании. Настоящий отчет не является оценкой стоимости бизнеса Компании, ее активов либо ценных бумаг для целей, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, в сфере деятельности оценки стоимости.