



# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Казатомпром снизился вслед за акциями в отрасли

| Индекс KASE и представительский список |                        |                        |              |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название                               | Значение на 14.06.2022 | Значение на 13.06.2022 | Изменение, % |
| KASE                                   | 2 678,45               | 2 664,14               | 0,5%         |
| БЦК (CCBN)                             | 385,75                 | 385,86                 | 0,0%         |
| Халык Банк (HSBK)                      | 111,68                 | 110,88                 | 0,7%         |
| Kcell (KCEL)                           | 1 045,44               | 1 030,00               | 1,5%         |
| KEGOC (KEGC)                           | 1 611,00               | 1 612,00               | -0,1%        |
| Казатомпром (KZAP)                     | 12 699,00              | 12 733,00              | -0,3%        |
| Казхаттелеком (KZTK)                   | 27 648,88              | 27 600,00              | 0,2%         |
| КазТрансОйл (KZTO)                     | 654,32                 | 640,50                 | 2,2%         |
| Kaspi.kz (KSPI)                        | 26 299,00              | 26 359,00              | -0,2%        |
| 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)               | 32,76                  | 32,80                  | -0,1%        |
| ETF / ПИФ                              |                        |                        |              |
| SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)             | 382,49                 | 390,60                 | -2,1%        |
| ФПР (RU_UKFFipo)                       | 21,80                  | 21,80                  | 0,0%         |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)         | 1 399,00               | 1 400,00               | -0,1%        |
| Water Resources ETF (US_PHO_)          | 47,80                  | 47,42                  | 0,8%         |
| Clean Energy ETF (US_ICLN)             | 19,25                  | 20,37                  | -5,5%        |
| Товарные рынки                         |                        |                        |              |
| Название                               | Значение на 14.06.2022 | Значение на 13.06.2022 | Изменение, % |
| Нефть                                  | 120,85                 | 122,27                 | -1,2%        |
| Медь                                   | 415,60                 | 422,80                 | -1,7%        |
| Золото                                 | 1 806,20               | 1 828,00               | -1,2%        |
| Уран                                   | 48,80                  | 49,30                  | -1,0%        |
| Индексы                                |                        |                        |              |
| Название                               | Значение на 14.06.2022 | Значение на 13.06.2022 | Изменение, % |
| PTC                                    | 1 272,97               | 1 268,83               | 0,3%         |
| MOEX                                   | 2 289,75               | 2 285,52               | 0,2%         |
| S&P 500                                | 3 735,47               | 3 749,63               | -0,4%        |
| Hang Seng                              | 21 067,99              | 21 067,58              | 0,0%         |
| Nikkei 225                             | 26 629,86              | 26 987,44              | -1,3%        |
| FTSE 100                               | 7 187,46               | 7 205,81               | -0,3%        |
| MSCI Emerging Markets Index            | 1 019,88               | 1 016,46               | 0,3%         |
| Валюта                                 |                        |                        |              |
| USD/KZT                                | 437,05                 | 437,06                 | 0,0%         |
| USD/RUB                                | 56,60                  | 56,80                  | -0,4%        |
| ГДР                                    |                        |                        |              |
| Народный банк                          | 10,12                  | 9,90                   | 2,2%         |
| Kaspi                                  | 48,60                  | 49,60                  | -2,0%        |
| Казатомпром                            | 26,00                  | 28,06                  | -7,3%        |
| Облигации                              |                        |                        |              |
| Доходность 10-летних UST               | 3,48                   | 3,36                   | 3,6%         |
| Emerging Markets Bond ETF              | 84,87                  | 84,91                  | 0,0%         |

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Индекс S&P 500 по итогам сессии все же показал снижение, не смотря на рост фьючерсов в начале дня. Тем не менее тест уровней поддержки продолжается, а на 4-часовом графике сформировалась восходящая дивергенция. ФРС начала свое двухдневное заседание с формирования консенсуса в отношении повышения на 75 базисных пунктов сегодня — самого большого ужесточения с 1994 года. Нефть вчера достигала отметки в \$125 за баррель Brent, однако отступила в течение дня. ОПЕК прогнозирует снижение темпов роста спроса на нефть в следующем году наполовину. Потребление вырастет на 1,8 млн баррелей в день по сравнению с предварительными оценками в 3,4 млн баррелей в день. Газ в Европе подскочил на 16% после того, как ключевое оборудование для функционирования газопровода «Северный поток» застряло за границей из-за санкций. На графике сырьевого индекса Bloomberg сформировалась нисходящая дивергенция, которая говорит о возможности коррекции в ценах на нефть.

**Облигации.** Доходности 10-леток вчера продолжили рост до отметки 3,48%, чем оказалась на максимумах с апреля 2011 года. Не смотря на это высокодоходные корпоративные облигации США вчера смогли показать небольшой рост.

**Индекс KASE.** Несмотря на наши ожидания по ответной коррекции местного рынка, индекс KASE вчера смог показать небольшой рост. Котировки по большей части все еще остаются в боковом тренде с начала мая. Сегодня на рынок может надавить вчерашнее снижение ГДР Казатомпрома на LSE.

**Акции индекса.** Лучший результат вчера был за акциями КазТрансОйла – аутсайдера рынка по результатам последних двух недель. Народный банк поправил свою локальную картину после коррекции цен в понедельник. Так же бумаги подросли на 2,2% на LSE, где остальные ГДР были в минусе. Для KASE сегодня негативно может сказаться просадка цен Казатомпрома на 7,3% на LSE. Это снижение объяснимо откатом акций уранового рынка на графике ETF URA, который в свою очередь снизился вслед за американским рынком. На KASE восходящую динамику показывает Kcell, однако это пока не схоже с той, которая была после летней коррекции в 2021 году.

**Валюта.** Рубль вновь торгуется недалеко от своих 5 летних максимумов. Интерфакс, со ссылкой на источники в отрасли, сообщил, что среднесуточная добыча нефти в России за первые 13 дней этого месяца составила 1,46 млн тонн, что примерно на 5% выше, чем в мае. Это эквивалентно примерно 10,7 млн баррелей в день, что достаточно внушительный уровень для поддержания текущего аномально-сильного курса рубля. Однако Bloomberg ожидает, что экспорт сырой нефти марки Urals из двух балтийских портов страны в июне упадет до 6,4 млн тонн. Тенге с утра торгуется в районе 436,8 за доллар и продолжает тестировать поддержку 50-дневной скользящей средней.

## Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000744 (KZTO) за 2021 год

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Локальные торговые идеи



**US\_SPY** | 410 USD. Спекулятивно. Индекс S&P 500 может оттолкнуться от трендовой и восстановить локальные позиции.

## Текущее видение по бумагам

| Название                     | Локальные позиции     | Локальная цель | Локальный потенциал | Среднесрочные/ портфельные позиции |
|------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------|------------------------------------|
| <b>KASE</b>                  |                       |                |                     |                                    |
| БЦК (CCBN)                   | ждать                 | -              | -                   | держать                            |
| Халык Банк (HSBK)            | <b>Покупать</b>       | 143            | 29,0%               | <b>Покупать</b>                    |
| Kcell (KCEL)                 | ждать                 | -              | -                   | держать                            |
| KEGOC (KEGC)                 | ждать                 | -              | -                   | держать                            |
| Казатомпром (KZAP)           | <b>Покупать</b>       | 14300          | 12,3%               | <b>Покупать</b>                    |
| Казахтелеком (KZTK)          | ждать                 | -              | -                   | держать                            |
| КазТрансОйл (KZTO)           | ждать                 | -              | -                   | держать                            |
| Kaspi.kz (KSPI)              | ждать                 | 31000          | 17,6%               | <b>Покупать</b>                    |
| <b>Эмитенты России / США</b> |                       |                | -                   |                                    |
| Сбербанк (SBER)              | <b>Делистингованы</b> | -              | -                   | -                                  |
| Газпром (GAZP)               | ждать                 |                |                     | -                                  |
| Ростелеком (RTKM)            | ждать                 | -              | -                   | -                                  |
| Банк ВТБ (VTBR)              | <b>Делистингованы</b> | -              | -                   | -                                  |
| Аэрофлот (AFLT)              | ждать                 | -              | -                   | -                                  |
| Bank of America (US_BAC)     | <b>Покупать</b>       | -              | -                   | -                                  |
| <b>ETF / ПИФ</b>             |                       |                |                     |                                    |
| SPDR S&P 500 ETF             | <b>Покупать</b>       | 410            | 4,97%               | <b>Покупать</b>                    |
| Фонд первичных размещений    | ждать                 |                |                     | -                                  |
| FINEX FFIN KASE ETF          | ждать                 |                |                     | <b>Покупать</b>                    |

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь (обновляется)

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