FREEDOM finance

16 июня, 2022

акции | обзор

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE удерживается в локальном боковом тренде

Индекс KASE и представительский список			
Название	**Значение на 15.06.2022**	**Значение на 14.06.2022**	**Изме-нение, %**
KASE	2 648,73	2 678,45	-1,1%
БЦК (CCBN)	378,00	385,75	-2,0%
Халык Банк (HSBK)	113,14	112,75	0,3%
Kcell (KCEL)	1 055,74	1 045,44	1,0%
KEGOC (KEGC)	1 615,98	1 611,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	12 060,00	12 699,00	-5,0%
Казахтелеком (KZTK)	27 055,00	27 648,88	-2,1%
КазТрансОйл (KZTO)	650,00	654,32	-0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	26 248,00	26 299,00	-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)	31,70	32,76	-3,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	375,00	382,49	-2,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 420,76	1 399,00	1,6%
Water Resources ETF (US_PHO_)	47,80	47,80	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,25	19,25	0,0%
Товарные рынки			
Название	**Значение на 15.06.2022**	**Значение на 14.06.2022**	**Изме-нение, %**
Нефть	118,51	121,17	-2,2%
Медь	418,25	417,60	0,2%
Золото	1 815,30	1 809,50	0,3%
Уран	48,60	48,80	-0,4%
Индексы			
Название	**Значение на 15.06.2022**	**Значение на 14.06.2022**	**Изме-нение, %**
РТС	1 280,38	1 272,97	0,6%
MOEX	2 318,96	2 289,75	1,3%
S&P 500	3 789,99	3 735,48	1,5%
Hang Seng	21 308,21	21 067,99	1,1%
Nikkei 225	26 326,16	26 629,86	-1,1%
FTSE 100	7 273,41	7 187,46	1,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 020,10	1 017,87	0,2%
Валюта			
USD/KZT	439,51	437,05	0,6%
USD/RUB	56,96	56,60	0,6%
ГДР			
Народный банк	9,61	10,12	-5,0%
Kaspi	48,70	48,60	0,2%
Казатомпром	25,60	26,00	-1,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,28	3,47	-5,5%
Emerging Markets Bond ETF	87,41	84,87	3,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вырос по итогам вчерашней неспокойной сессии. Волатильность началась к двум часам по восточному времени США, что соответствовало выступлению Пауэлла. ФРС повысила ставки на 75 базисных пунктов, и это самым большим повышением с 1994 года, в то время как председатель заявил, что чрезмерное повышение ставок будет редкостью. Рынки позитивно восприняли решимость ФРС в борьбе с инфляцией и отказ от перехода в неизведанную территорию резких повышательных движений с ключевой ставкой в дополнение к уже осуществляемому QE. S&P 500 начал несколько нервозный рост, но закрылся с результатом в +1,5%, еще раз отскочив от трендовой линии. Нефть продолжила снижение после того, как во вторник не удержала трехмесячные максимумы. По данным EIA, общенациональные запасы сырой нефти в США неожиданно выросли на прошлой неделе на 1,96 млн баррелей. Добыча нефти впервые с начала пандемии превысила 12 млн баррелей в сутки.

Облигации. Доходность 10-леток вчера отступила от недавних максимумов. Корпоративные облигации резко повысились в цене, ETF на мусорные бонды HYG вырос почти на 2%, бумаги развивающихся рынков подскочили на 3% на графике EMB. Скотт Майнерд из Guggenheim сказал в интервью Bloomberg, что пришло время покупать облигации с более длительным сроком погашения, и его фирма теперь отдает предпочтение долговым обязательствам, а не акциям. Инвестхолдинг T. Rowe Price также рекомендовал облигации, поскольку они находятся в «самой привлекательной точке» за последние годы. На текущий момент высокодоходные бонды предлагают в среднем 8,3% доходности к погашению.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера скорректировался сразу на 1,1%, что во многом стало следствием снижения акций Казатомпрома. Несмотря на это, котировки все еще удерживают локальные уровни и боковой тренд.

Акции индекса. Помимо KASE, Казатомпром также снизился на LSE на 1,5%. Однако вчерашний подъем рынка США неплохо сказался на ETF URA и он поднялся на 2,21%. Несколько неприятным было снижение ГДР Народного банка на LSE на 5%. Это не изменило текущую картину с продолжающимся боковым трендом. Одним из триггеров могло стать снижение рекомендации по бумагам со стороны Goldman Sachs. Банк теперь держит нейтральную позицию вместо "покупать" и ставит $12 целевой цены вместо $19, что даже так дает 24,7% потенциала к росту. Слегка опустился вниз БЦК, Казахтелеком потерял -2,1%. Алихан Смаилов провел заседание Комиссии по демонополизации экономики, на котором было подтверждено намерение правительства снизить долю Казахтелеком на рынке услуг сотовой связи.

Валюта. С утра доллар пробивает сопротивление 50-дневной скользящей средней против тенге и укрепляется к 440. Впереди тест еще одного уровня сопротивления – 200-дневной скользящей средней.

Ключевые новости рынка

(=) KMG: IPO КМГ предложили провести только на казахстанских биржах

FREEDOM finance

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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	**Покупать**	143	26,4%	**Покупать**
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	**Покупать**	14300	18,6%	**Покупать**
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	18,1%	**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**	410	9,33%	**Покупать**
Фонд первичных размещений	ждать			-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать			**Покупать**

FREEDOM finance

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь (обновляется)

Название	Статуст 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.