

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Kaspi неожиданно снизился на KASE, но вырос на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 17.06.2022	Значение на 16.06.2022	Изменение, %
KASE	2 617,15	2 649,56	-1,2%
БЦК (CCBN)	395,00	385,00	2,6%
Халык Банк (HSBK)	111,59	112,57	-0,9%
Kcell (KCEL)	1 065,99	1 055,73	1,0%
KEGOC (KEGC)	1 602,00	1 600,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	12 197,00	12 108,00	0,7%
Казхаттелеком (KZTK)	27 200,00	27 000,03	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	660,00	650,00	1,5%
Kaspi.kz (KSPI)	23 170,00	26 247,00	-11,7%
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)	31,84	32,00	-0,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	373,80	387,26	-3,5%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 400,00	1 400,00	0,0%
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 17.06.2022	Значение на 16.06.2022	Изменение, %
Нефть	113,14	119,81	-5,6%
Медь	401,35	412,65	-2,7%
Золото	1 840,60	1 845,70	-0,3%
Уран	47,25	48,05	-1,7%
Индексы			
Название	Значение на 17.06.2022	Значение на 16.06.2022	Изменение, %
PTC	1 315,43	1 316,75	-0,1%
MOEX	2 353,98	2 369,75	-0,7%
S&P 500	3 674,85	3 666,77	0,2%
Hang Seng	20 845,43	20 845,43	0,0%
Nikkei 225	25 962,93	26 431,20	-1,8%
FTSE 100	7 016,26	7 044,98	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 004,63	1 008,11	-0,3%
Валюта			
USD/KZT	446,08	444,65	0,3%
USD/RUB	56,41	56,50	-0,2%
ГДР			
Народный банк	10,00	9,61	4,1%
Kaspi	51,00	45,40	12,3%
Казатомпром	26,00	26,18	-0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,24	3,20	1,3%
Emerging Markets Bond ETF	85,93	85,47	0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 в пятницу закрылся нейтрально, несмотря на некоторую слабую статистику в промышленных секторах США. В минус ушли в основном бумаги энергетических компаний после того, как нефть потеряла сразу 5,6% и достигла отметки в \$113. Сегодня Brent тестирует уровень поддержки 50-дневной скользящей средней. В лидерах были сектора технологий и банков. Сам S&P 500 сегодня в небольшом минусе на утренних торгах фьючерсами. Президент Федерального резервного банка Банка Кливленда Лоретта Местер заявила, что риск рецессии в США возрастает, добавив, что потребуются несколько лет, чтобы вернуться к целевому уровню инфляции в 2%. Помимо нефти снизилась и медь, показывая некоторые опасения за мировую экономику. В азиатском регионе снижаются большинство индексов и заметно идет вниз железная руда.

Облигации. Доходность 10-летних казначейских облигаций США опустилась к 3,23%. Корпоративные облигации США и развивающихся рынков выросли в пределах 0,2-0,5%.

Индекс KASE. Индекс KASE в пятницу снизился на 1,2%, пытаясь удержать локальные уровни поддержки. При этом большинство акций было в плюсе, когда как Kaspi резко снизился, неожиданно отыграв валютную разницу.

Акции индекса. Kaspi упал на 11,7% на KASE и вырос на 12,3% на LSE. Ситуация была бы нонсенсом, если бы мы ранее не замечали уже подобную ситуацию, только на более длинных тайм-фреймах. Дело в том, что из-за долго отыгрывающейся валютной разницы котировки на KASE могли терять от 10% до 20% за две недели, когда как котировки на LSE росли на ту же величину. Когда разница цен между акциями и ГДР достигала неприемлемых для рынка величин, акции на KASE могли одномоментно отыграть всю (или часть) разницу между ценами. Последняя динамика на двух биржах и текущий курс доллара к тенге говорит о том, что акции на KASE практически сравнялись с котировками ГДР, а фактическая разница составляет приемлемые 2%. При этом рост ГДР на LSE на 12,3% пока не дает чего то очень позитивного, котировки лишь отыграли потери от 10 июня, когда ГДР упали на 9,1%. Народный банк вырос на 4,1% и находится на уровне 50-дневной скользящей средней.

Из экономических новостей можно отметить новость о приостановлении отгрузки казахстанской нефти из российского порта в Новороссийске. По официальной причине осложнения с отгрузкой связаны с работами по обезвреживанию мин и торпед времен ВОВ на морском дне. Российские источники утверждают, что перебои в поставках будут до конца месяца, когда как Минэке РК заявляют, что ситуация никак не повлияет на экспорт казахстанской нефти с учетом ремонта на Кашагане. Приостановка совпала с словами президента РК о непризнании ДНР и ЛНР.

Валюта. Динамика роста доллара сегодня слегка была сбита. Тенге укрепляется к отметке 444 за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) Экономика: Fitch [подтвердило](#) суверенный рейтинг Казахстана



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	28,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14300	17,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	33,8%	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	9,68%	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.