

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE скромно следует за мировыми рынками

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.06.2022	Значение на 20.06.2022	Изменение, %
KASE	2 634,93	2 627,17	0,3%
БЦК (CCBN)	408,11	408,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	114,24	113,46	0,7%
Kcell (KCEL)	1 070,00	1 061,00	0,8%
KEGOC (KEGC)	1 613,00	1 598,00	0,9%
Казатомпром (KZAP)	12 130,00	12 050,00	0,7%
Казхотелеком (KZTK)	26 690,00	27 000,00	-1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	657,00	650,00	1,1%
Kaspi.kz (KSPI)	23 680,00	23 490,00	0,8%
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)	32,82	31,84	3,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	375,38	373,80	0,4%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFB)	1 411,10	1 370,01	3,0%
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 21.06.2022	Значение на 20.06.2022	Изменение, %
Нефть	114,35	114,18	0,1%
Медь	403,65	401,35	0,6%
Золото	1 834,60	1 840,60	-0,3%
Уран	46,70	47,25	-1,2%
Индексы			
Название	Значение на 21.06.2022	Значение на 20.06.2022	Изменение, %
PTC	1 379,97	1 357,63	1,6%
MOEX	2 358,81	2 404,40	-1,9%
S&P 500	3 764,80	3 674,85	2,4%
Hang Seng	21 559,59	21 163,92	1,9%
Nikkei 225	26 246,31	25 771,00	1,8%
FTSE 100	7 152,05	7 121,82	0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 016,98	1 007,57	0,9%
Валюта			
USD/KZT	449,68	446,08	0,8%
USD/RUB	53,77	55,63	-3,3%
ГДР			
Народный банк	10,00	9,66	3,5%
Kaspi	50,50	50,90	-0,8%
Казатомпром	25,42	25,88	-1,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,30	3,24	1,9%
Emerging Markets Bond ETF	85,68	85,93	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вчера вырос на 2,4%, что стало продолжением роста фьючерсов и настроений инвесторов на выходных в США. В результате котировки поднялись выше уровня трендовой линии. Тем не менее в хэдвайлах часто встречались мнения по поводу ожиданий рецессии. Так в Goldman Sachs теперь оценивают вероятность появления рецессии в следующем году на 30%, по сравнению с 15% ранее. Медвежий сценарий Morgan Stanley предполагает, что шансы близки к 35%, по сравнению с 20%. По данным Citi, короткие позиции по фьючерсам на американские и европейские акции выросли на прошлой неделе, поскольку инвесторы добавили новые короткие позиции на S&P еще на 15 миллиардов долларов. Илон Маск в интервью Катарскому экономическому форуму сообщил, что сократит персонал на 10% в течение следующих трех месяцев поскольку видит вероятность рецессии. В Bloomberg ожидают, что после достижения 40-летних максимумов по инфляции, показатели индекса потребительских цен начнут замедляться и прогнозируют рост на 6,5% к четвертому кварталу и до 3,5% к середине следующего года.

Облигации. Доходность 10-леток слегка подросла к отметке 3,3%. Облигации США и развивающихся рынков показали небольшое снижение в пределах 0,3%

Индекс KASE. Индекс KASE вчера вырос на 0,3% на фоне роста мировых рынков. В плюсе оказались почти все акции, но прирост был довольно скромным, больше 1% было только у одной акции.

Акции индекса. Вчера снижение показал только Казхотелеком. Котировки сейчас находятся на уровне марта 2021 года. Вокруг бумаги сейчас концентрируются слухи и спекуляции относительно недавнего отказа Самрук-Казына утверждать дивиденды, что не играет на пользу локальной картине акций. В лидерах роста был Казтрансойл, который смог стабилизироваться в локальной картине выше 640 тенге. На LSE на 3,5% выросли ГДР Народного банка. Из-за довольно широкого бокового тренда подобный рост не дает изменения в общей картине динамики бумаг. Однако как мы отмечали ранее, на KASE бумаги выглядят неплохо и продолжают медленно расти, формируя круглое дно. Остальные ГДР вчера были в минусе. Отраслевой урановый ETF URA вчера вырос на 2,7% от уровней поддержек, что дает еще один намек на локальный отскок акций Казатомпрома.

Валюта. Доллар продолжает идти вверх против тенге. Сегодня курс приближается к отметке 453 тенге, что довольно близко к локальному уровню сопротивления 455 тенге. С технической точки зрения тест данного уровня вызовет появление нисходящей дивергенции на 4-х часовом графике. При этом рубль продолжает укрепляться против доллара и уже находится на максимумах с 2015 года. Вероятнее всего, последнему укреплению способствовало отеснение иранской нефти российским сортом Urals для экспорта в Китай. На KASE курс рубля преодолевает отметку в 8 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** KEGOC [направил](#) почти 70% от чистой прибыли на дивиденды за 2021г

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	25,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14300	17,9%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	30,9%	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	9,22%	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.