

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Техническая картина намекает на укрепление тенге

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.06.2022	Значение на 29.06.2022	Изменение, %
KASE	2 674,72	2 674,45	0,0%
БЦК (CCBN)	430,54	419,90	2,5%
Халык Банк (HSBK)	114,79	114,45	0,3%
Kcell (KCEL)	1 095,00	1 099,16	-0,4%
KEGOC (KEGC)	1 605,00	1 610,00	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	12 038,00	12 156,00	-1,0%
Казателеком (KZTK)	26 999,98	27 099,99	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	685,00	676,00	1,3%
Kaspi.kz (KSPI)	24 240,00	24 441,99	-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)	31,70	32,25	-1,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	385,59	386,76	-0,3%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 400,00	1 430,25	-2,1%
Water Resources ETF (US_PHO_)	44,29	44,29	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,70	18,70	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 30.06.2022	Значение на 29.06.2022	Изменение, %
Нефть	109,16	116,26	-6,1%
Медь	368,70	378,05	-2,5%
Золото	1 807,90	1 817,50	-0,5%
Уран	49,00	49,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 30.06.2022	Значение на 29.06.2022	Изменение, %
PTC	1 345,01	1 413,01	-4,8%
MOEX	2 204,85	2 378,55	-7,3%
S&P 500	3 785,39	3 818,83	-0,9%
Hang Seng	21 859,79	21 996,89	-0,6%
Nikkei 225	26 393,04	26 804,60	-1,5%
FTSE 100	7 169,28	7 312,32	-2,0%
MSCI Emerging Markets Index	992,10	1 013,20	-2,1%
Валюта			
USD/KZT	470,25	468,14	0,5%
USD/RUB	51,45	53,24	-3,4%
ГДР			
Народный банк	10,00	9,98	0,2%
Kaspi	45,50	47,80	-4,8%
Казатомпром	25,94	25,66	1,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,02	3,09	-2,3%
Emerging Markets Bond ETF	85,24	84,97	0,3%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Акции на рынке США снизились в свой последний торговый день в первом полугодии. Движение индекса S&P 500 внутри сессии было амплитудным, котировки пытались свести потери к минимуму после открытия торгов. Однако триггером к снижению стали данные по потребительским расходам, которые показали снижение впервые в этом году, что говорит о том, что экономика находится в несколько более слабом положении, чем предполагалось ранее, на фоне быстрой инфляции и повышения ФРС. Тем временем Bloomberg сообщает, что по результатам опроса аналитиков и управляющих активами, рост индексов в Китае и Гонконге ожидается не менее чем на 4% к концу года, опередив глобальные аналоги. Около 70% опрошенных планируют сохранить или увеличить пакет акций в ближайшие три месяца. Сырьевые товары в основном снизились вчера, нефть ушла ниже отметки \$110 за баррель. Встреча по итогам затянувшейся встречи ОПЕК, картель ожидаемо одобрил увеличение добычи нефти на 648 000 баррелей в сутки в августе, завершив восстановление поставок, остановленных во время пандемии.

**Облигации.** Доходность 10-леток вчера опустилась ниже 3% и пробила вниз уровень 50-дневной скользящей средней. Примечательно то, казначейские облигации скупали на фоне снижения рынка акций, что, по всей видимости, возвращает им статус защитного инструмента.

**Индекс KASE.** Индекс KASE показал нейтральный результат, еще более снизившись в объемах торгов. Локально акции близки к уровню сопротивления в районе 2680 пунктов.

**Акции индекса.** Динамика бумаг вчера была разнонаправленной. Тень на дневной свечке индекса была результатом некоторой временной просадки акций KEGOC и Казателекома внутри дня. Наибольший рост вчера был у акций БЦК, которые вновь поднялись на 11 летние максимумы. Неплохо смотрится свой нисходящий тренд. На LSE на 4,8% снизились ГДР Kaspi, вновь достигнув нижней границы своего бокового канала.

**Акции зарубежных эмитентов.** Не можем не отметить новость, которая пришла вчера с российского рынка. Газпром неожиданно отменил свое намерение выплатить дивиденды в размере 52,53 рублей на акцию за 2021 год. Акции рухнули на 30%, а руководство пояснило свое решение тем, что в «текущей ситуации дивиденды выплачивать нецелесообразно». Сбербанк вчера также принял решение не выплачивать дивиденды, однако это уже было ожидаемым решением.

**Валюта.** На дневном графике USDKZT стала заметна нисходящая дивергенция, поскольку отметка в 470 тенге так и не была пробита. Это дает намек на возвращение в район 450 за доллар. Что касается рубля, то вчера было его укрепление на 3,4% против доллара. Александр Новак заявил, что РФ сможет обеспечить восстановление экспорта нефти в летние месяцы. По подсчетам Bloomberg, в июне Россия увеличила добычу нефти до самого высокого уровня с марта до 10,71 млн б/с. Это подтверждает наш прогноз о дорогом рубле этим летом.

## Ключевые новости рынка

**(+) KSPI:** АО "Kaspi Bank" сообщило о [подтверждении](#) агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок банка, прогноз "Позитивный"

# 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	24,6%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14300	18,8%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	27,9%	<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	6,33%	<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.