

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE возвращается в локальный боковик

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 07.07.2022	Значение на 06.07.2022	Изменение, %
KASE	2 668,03	2 694,96	-1,0%
БЦК (CCBN)	434,00	436,71	-0,6%
Халык Банк (HSBK)	114,40	113,95	0,4%
Kcell (KCEL)	1 083,00	1 098,99	-1,5%
KEGOC (KEGC)	1 600,00	1 606,98	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	12 366,30	12 743,67	-3,0%
Казхателеком (KZTK)	26 601,11	27 190,00	-2,2%
КазТрансОйл (KZTO)	696,99	697,87	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	23 600,00	23 633,00	-0,1%
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)	31,20	31,30	-0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	381,00	379,23	0,5%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	1 447,15	1 447,15	0,0%
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 07.07.2022	Значение на 06.07.2022	Изменение, %
Нефть	104,23	99,76	4,5%
Медь	357,20	340,80	4,8%
Золото	1 739,70	1 736,50	0,2%
Уран	47,70	48,05	-0,7%
Индексы			
Название	Значение на 07.07.2022	Значение на 06.07.2022	Изменение, %
PTC	1 132,49	1 101,64	2,8%
MOEX	2 226,65	2 221,88	0,2%
S&P 500	3 902,63	3 845,09	1,5%
Hang Seng	21 643,58	21 586,67	0,3%
Nikkei 225	26 490,31	26 107,58	1,5%
FTSE 100	7 189,09	7 107,78	1,1%
MSCI Emerging Markets Index	995,24	992,84	0,2%
Валюта			
USD/KZT	478,00	465,59	2,7%
USD/RUB	64,74	62,28	3,9%
ГДР			
Народный банк	9,58	9,98	-4,0%
Kaspi	44,40	45,00	-1,3%
Казатомпром	24,50	24,62	-0,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,01	2,91	3,3%
Emerging Markets Bond ETF	85,03	84,78	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Рынки вчера выросли, отыгрываясь после предыдущей неудачной сессии. Губернатор Кристофер Уоллер и президент ФРБ Сент-Луиса Джеймс Буллард заявили, что США могут предотвратить рецессию. Восстанавливались упавшие ранее котировки нефти и меди. Хорошо смотрелись сектора технологий, банков и энергетики. Азиатские рынки открылись ростом после новостей о том, что Китай может позволить местным органам власти продать специальные облигации на 1,5 трлн юаней (\$220 млрд) во втором полугодии. Наличные в основном будут использоваться для расходов на инфраструктуру, чтобы поддержать экономику, пострадавшую от блокировок коронавируса и спада на рынке жилья. Однако чуть позже рост сменился откатом к стартовым позициям после сообщений о покушении на бывшего премьер-министра Японии Синдзо Абэ. Из других политических новостей можно отметить отставку премьер-министра Великобритании Бориса Джонсона. Сегодня в фокусе внимания будут данные по занятости в июне.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США восстановилась до отметки 3% и 50-дневной скользящей средней. Тем не менее высокодоходные бонды США вчера хорошо отскочили, показав бычью формацию двойного дна.

Индекс KASE. Индекс KASE ожидаемо снизился вчера, стерев рост от 5 июля. Котировки снова вернулись в локальный боковой тренд. Сегодня фон уже менее давящий на местный рынок, хотя сильного роста в текущей сессии мы не ожидаем.

Акции индекса. В плюсе вчера оказались лишь бумаги Народного банка. Больше всего снизился Казатомпром. Стоит отметить, что вчера акции урановых компаний неплохо выросли на сессии США, URA прибавил сразу 6%, поэтому качели акций KZAP сегодня могут быть продолжены. На 2,2% снизился Казхателеком и ретестирует локальные минимумы. Вчера Токаев в рамках поручений по диверсификации постановок нефти отметил важность Транскаспийского международного транспортного маршрута (TMTM). Также президент дал поручение принять меры по увеличению мощностей нефтепроводов Атырау-Кенкияк и Кенкияк-Кумколь. Кроме своего основного посыла, новость примечательна тем, что снижение роли КТК может быть перспективна для Казтрансойла, которому откроются возможности развить разные направления перекачки нефти. С другой стороны важным вопросом будет финансирование увеличения таких мощностей.

Валюта. Сегодня курс доллара прыгает чуть выше сопротивления 475 тенге. Несмотря на прорванный уровень, складывается техническая картина с трендовой линией, связывающей максимумы 15 апреля и 24 июня. Это может означать, что доллар будет двигаться в долгосрочном восходящем канале, но сейчас находится у его верхней границы. Теория окажется неверной, если рост сегодня ускорится еще сильнее. Рубль сегодня слегка растет против доллара. Локальная волна роста российской валюты пока завершена.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Президент Токаев дал [поручение](#) по маршрутам поставки нефти

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	25,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14300	12,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	31,2%	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	8,11%	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.