

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге отыгрывает позиции

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.07.2022	Значение на 07.07.2022	Изменение, %
KASE	2,676.19	2,668.03	0.3%
БЦК (CCBN)	436.70	434.00	0.6%
Халык Банк (HSBK)	113.99	114.40	-0.4%
Kcell (KCEL)	1,087.66	1,083.00	0.4%
KEGOC (KEGC)	1,601.00	1,600.00	0.1%
Казатомпром (KZAP)	12,400.61	12,366.30	0.3%
Казателеком (KZTK)	27,168.00	26,601.11	2.1%
КазТрансОйл (KZTO)	695.00	696.99	-0.3%
Kaspi.kz (KSPI)	23,470.00	23,600.00	-0.6%
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)	32.19	31.20	3.2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	384.00	381.00	0.8%
ФПР (RU_UKFFipo)	21.80	21.80	0.0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	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 08.07.2022	Значение на 07.07.2022	Изменение, %
Нефть	107.02	104.23	2.7%
Медь	353.20	357.20	-1.1%
Золото	1,742.30	1,739.70	0.1%
Уран	47.65	47.70	-0.1%
Индексы			
Название	Значение на 08.07.2022	Значение на 07.07.2022	Изменение, %
PTC	1,144.79	1,132.49	1.1%
MOEX	2,222.51	2,226.65	-0.2%
S&P 500	3,899.37	3,902.63	-0.1%
Hang Seng	21,725.79	21,643.58	0.4%
Nikkei 225	26,517.20	26,490.31	0.1%
FTSE 100	7,196.25	7,189.09	0.1%
MSCI Emerging Markets Index	40.09	40.09	0.0%
Валюта			
USD/KZT	473.50	478.00	-0.9%
USD/RUB	60.92	61.95	-1.7%
ГДР			
Народный банк	9.35	9.58	-2.4%
Kaspi	46.00	44.40	3.6%
Казатомпром	25.78	24.50	5.2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3.09	3.00	3.1%
Emerging Markets Bond ETF	84.63	85.03	-0.5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Американские рынки в пятницу практически не изменились в цене, несмотря на неплохую волатильность. Основной новостью дня был выход данных по новым рабочим местам в США. В июне рост составил 372 тысячи единиц, тогда как ожидания аналитиков опрошенных Reuters составляли 268 тысяч рабочих мест. Уровень безработицы остался на прежнем уровне в 3,6%, что близко к допандемийным уровням. Президент ФРБ Атланты Рафаэль Бостик, который ранее поддерживал «голубиную» монетарную политику, сообщил, что полностью поддерживает увеличение ставки еще на 75 б.п. в июле. С утра азиатские рынки открылись в минусе на фоне дальнейшего роста индекса доллара, который с утра пытается покорить новые локальные вершины. В частности гонконгский индекс падает более чем на 2%, после того как Китай наложил штрафы на несколько крупных компаний, включая Tencent и Alibaba за несоблюдение антимонопольных правил.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США выросла третий торговый день подряд. На этот раз рост составил 8 базисных пунктов, в итоге перевалил за 20-дневную скользящую среднюю.

Индекс KASE. В пятницу индекс KASE немного восстановился после резкого падения четверга. Котировки вернулись к верхней границе локального бокового тренда. Учитывая пятничное и утреннее укрепление тенге возможно мы увидим ретест верхней границы боковика.

Акции индекса. Основным рост в последний день прошлой недели показали акции Казателекома, котировки которых увеличились на 2,1%. Также немного выросли акции БЦК, Кселл и Казатомпрома. Отметим, что ГДР Казатомпрома на ЛФБ резко выросли на 5,2%, открывшись с гэпом. Возможно рост как-то связан с тем, что акции урановых компаний резко выросли в четверг, когда ETF URA прибавил сразу 6%, а в пятницу котировки URA увеличились еще на 1%. Казателеком после ретеста минимумов обратно вернулся выше отметки в 27 тысяч тенге на очень маленьких объемах. В пятницу Нацбанк сообщил, что не проводил валютные интервенции в июле. Также Нацбанк прокомментировал ослабление тенге в июле, связав его с импортными операциями, глобальным укреплением доллара США относительно валют развивающихся стран, со снижением цен на энергоносители и ухудшением сентимента после негативных новостей о главном экспортном нефтепроводе КТК.

Валюта. В пятницу обменный курс снизился более чем на 6 тенге, а объемы торгов составили \$111 млн, что в целом в пределах нормы. Данное падение оказалось в рамках трендовой линии, связывающей максимумы 15 апреля и 24 июня. Возможно это начало локального укрепления тенге к доллару в ближайшие несколько дней. С утра тенге также показывает неплохое укрепление, достигнув 460 тенге за \$1.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTK:** [Изменен](#) состав Совета директоров АО "Казателеком"

(=) **Тенге:** Нацбанк Казахстана [не проводил](#) валютные интервенции в июле для поддержания курса тенге

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.