

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть снизилась к отметке \$100

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.08.2022	Значение на 29.07.2022	Изменение, %
KASE	2 968,62	2 953,54	0,5%
БЦК (CCBN)	472,00	471,97	0,0%
Халык Банк (HSBK)	112,40	112,05	0,3%
Kcell (KCEL)	1 500,00	1 450,00	3,4%
KEGOC (KEGC)	1 600,00	1 597,00	0,2%
Казатомпром (KZAP)	14 510,00	14 580,00	-0,5%
Казхателеком (KZTK)	27 800,00	27 999,00	-0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	817,11	821,00	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	25 600,00	25 639,80	-0,2%
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)	33,50	33,54	-0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	415,96	413,00	0,7%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	1 624,88	1 620,00	0,3%
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 01.08.2022	Значение на 29.07.2022	Изменение, %
Нефть	100,03	110,01	-9,1%
Медь	354,25	357,35	-0,9%
Золото	1 769,00	1 762,90	0,3%
Уран	46,75	46,75	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 01.08.2022	Значение на 29.07.2022	Изменение, %
PTC	1 138,79	1 129,24	0,8%
MOEX	2 180,09	2 213,81	-1,5%
S&P 500	4 118,63	4 130,29	-0,3%
Hang Seng	20 165,84	20 156,51	0,0%
Nikkei 225	27 993,35	27 801,64	0,7%
FTSE 100	7 413,42	7 423,43	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	995,04	993,78	0,1%
Валюта			
USD/KZT	480,40	476,93	0,7%
USD/RUB	60,39	61,81	-2,3%
ГДР			
Народный банк	9,40	9,33	0,8%
Kaspi	52,10	52,50	-0,8%
Казатомпром	28,60	29,80	-4,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,57	2,65	-2,9%
Emerging Markets Bond ETF	88,07	88,02	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции США несколько снизились после того, как представитель ФРС подтвердил необходимость высоких ставок. Чуть ранее рынок рос на ожиданиях того, что цикл повышений будет завершен в этом году, поскольку экономика начала остужаться. Также негативным фактором был рост напряженности Китая и США вокруг поездки Пелоси в Тайвань. Тем временем в СМИ начали обращать внимание на сезонно "опасные" для рынка август и сентябрь, подчеркивая статистическое превосходство над октябрём. Вчера нефть снизилась сразу на 10% после неудовлетворительных экономических данных из Китая. Добыча выросла в Ливии до 1,2 млн б/с и в Казахстане, до 1,6 б/с в июле. По словам Эда Морса из Citi, фьючерсы на сырую нефть будут продолжать «дрейфовать вниз» до 2023 года. Он считает, что к концу года эталонная нефть в США достигнет 80 долларов, а Brent — 85 долларов за баррель.

Облигации. Доходность 10-летних трежериз США вчера продолжила снижение и достигла отметки в 2,57%. В Bank of America прогнозируют отметку в 2% в горизонте 6-12 месяцев на фоне замедления экономики.

Индекс KASE. KASE вырос на 0,5% на предыдущей сессии. По большей части торговля акциями была разнонаправленной, но с малой волатильностью. По результату можно сказать, что динамика роста вчера слегка замедлилась по сравнению отличными достижениями прошлой недели.

Акции индекса. В лидерах роста вчера был Kcell. Акция выросла еще на 3,4%, достигнув уровня апреля текущего года. Месячный прирост бумаг составил +36%. В остальном же, акции были довольно скромны в своей динамике. На LSE на 4% снизились ГДР Казатомпрома, до уровня поддержки на отметке 28,5. Коррекция была свойственна для многих бумаг сектора. Основным моментом для торгов в ближайшие дни будет вопрос продолжится ли коррекционная волна после вчерашнего снижения. В негативном варианте волна может быть довольно глубокой (но не критичной) для уранового ETF URA, если исходить из технической картины.

Валюта. По динамике USDKZT сегодня нет больших изменений. С утра доллар торгуется в районе 477 тенге, иногда касаясь уровня поддержки в районе 474 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) КАР: Казатомпром [увеличит](#) поставки урана по Транскаспийскому маршруту

(=) Экономика: Текущий счет Казахстана в I полугодии [сложился](#) с профицитом в \$6,6 млрд

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KSPI | 55 USD. Акции Kaspi.kz могут показать локальный рост до \$55 после неплохого отчета за второй квартал, пробития 20-дневной скользящей средней и возможной реализации паттерна «перевернутые голова и плечи».

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	125	11,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15000	3,4%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	26400	3,1%	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	ждать	-	-	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать			-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать			Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

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	Предложены	500	25 августа	-	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.