

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Еще одна спокойная сессия в копилку KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.08.2022	Значение на 01.08.2022	Изменение, %
KASE	2 967,76	2 954,52	0,4%
БЦК (CCBN)	472,50	472,75	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	112,79	112,00	0,7%
Kcell (KCEL)	1 547,99	1 535,99	0,8%
KEGOC (KEGC)	1 584,00	1 592,99	-0,6%
Казатомпром (KZAP)	14 077,77	14 014,00	0,5%
Казахтелеком (KZTK)	27 800,00	27 655,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	809,79	809,97	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	25 849,89	25 584,76	1,0%
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)	33,45	33,00	1,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	409,00	415,80	-1,6%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	1 648,00	1 647,97	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 04.08.2022	Значение на 03.08.2022	Изменение, %
Нефть	94,12	96,78	-2,7%
Медь	348,15	346,70	0,4%
Золото	1 788,50	1 758,00	1,7%
Уран	47,70	48,10	-0,8%
Индексы			
Название	Значение на 04.08.2022	Значение на 03.08.2022	Изменение, %
PTC	1 104,77	1 105,99	-0,1%
MOEX	2 116,58	2 123,92	-0,3%
S&P 500	4 151,94	4 155,17	-0,1%
Hang Seng	20 174,04	19 767,09	2,1%
Nikkei 225	27 932,20	27 741,90	0,7%
FTSE 100	7 448,06	7 445,68	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	994,59	985,81	0,9%
Валюта			
USD/KZT	477,48	474,75	0,6%
USD/RUB	60,44	60,44	0,0%
ГДР			
Народный банк	9,70	9,40	3,2%
Kaspi	52,90	53,00	-0,2%
Казатомпром	29,44	29,40	0,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,69	2,70	-0,6%
Emerging Markets Bond ETF	88,65	88,46	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчера индекс S&P 500 дрейфовал в боковом тренде. Удачными отчетами отметились Amazon и AMD. Геополитические трения вчера обострились между Китаем и Японией, поскольку сообщается, что 5 ракет пролетевших над Тайванем ракет предварительно упали в экономической зоне Японии. Тем временем Администрация Байдена объявила оспу обезьян чрезвычайной ситуацией в области общественного здравоохранения. Шквал экономических данных, опубликованных на этой неделе, развеял некоторые опасения по поводу экономического спада. Сегодня в фокусе будут отчет по новым рабочим местам вне сельскохозяйственного сектора. Ожидается, что В июле экономика, возможно, добавила 250 тысяч рабочих мест, а безработица держится на уровне 3,6%. Тем не менее некоторое беспокойство на рынке вызывает продолжающаяся инверсия между доходностью двух- и десятилетних облигаций, которая недавно стала стала самой глубокой с 2000 года.

Облигации. Доходность 10-леток вчера снизилась до 2,675%. Корпоративные бонды США и развивающихся рынков продолжили восстановление. Заметным событием вчера стал дебют META на рынке облигаций. Размещение состоит из 4 выпусков с 2040 годом погашения у самой длинной бумаги.

Индекс KASE. Вчерашняя сессия завершилась умеренно позитивно для индекса. Котировки поднялись на 0,45%. Тем не менее уже четвертую сессию рынок находится в локальном боковике.

Акции индекса. Среди голубых фишек не было какого либо ярко выраженного лидера. Наилучший результат был зафиксировано у Kaspi, который днем ранее вырос на 2,3% на LSE. Нейтрально закрылся KAP, проигнорировав рост ГДР на 4,8%. К слову, баланс валютной разницы между ценами акций и ГДР сейчас выровнялся. Казатомпром достиг аналогичной цены, акции Kaspi слегка дороже ГДР, Народный банк на 2,6% дешевле аналога с LSE. Из интересной технической динамики можно отметить тест нисходящей трендовой линии у Казахтелекома и бычьей фигуру чашки с ручкой у Казтрансойла. На LSE на 3,2% подросли ГДР Народного банка, но не показали изменений в текущей картине.

Валюта. Доллар, похоже, полностью возвращается в боковой тренд, из которого мог недавно выйти вниз. С утра пара USDKZT торгуется в районе 478 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **Банки:** Активы банков за месяц увеличились на 5,7%

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	11,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15000	7,0%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	26400	3,2%	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	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.