

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Западные рынки растут на снижении инфляции

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.08.2022	Значение на 09.08.2022	Изменение, %
KASE	3 003,54	3 017,28	-0,5%
БЦК (CCBN)	471,00	472,75	-0,4%
Халык Банк (HSBK)	113,00	113,30	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 702,00	1 705,00	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 586,00	1 595,67	-0,6%
Казатомпром (KZAP)	13 972,00	14 070,50	-0,7%
Казхотелеком (KZTK)	27 897,80	27 700,00	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	781,15	794,00	-1,6%
Kaspi.kz (KSPI)	25 755,00	25 999,00	-0,9%
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)	34,93	33,71	3,6%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	415,00	407,89	1,7%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 663,38	1 640,00	1,4%
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 10.08.2022	Значение на 09.08.2022	Изменение, %
Нефть	97,40	96,31	1,1%
Медь	364,95	358,55	1,8%
Золото	1 795,60	1 794,00	0,1%
Уран	47,65	47,65	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 10.08.2022	Значение на 09.08.2022	Изменение, %
PTC	1 118,40	1 116,28	0,2%
MOEX	2 151,50	2 136,80	0,7%
S&P 500	4 210,24	4 122,47	2,1%
Hang Seng	19 610,84	20 003,44	-2,0%
Nikkei 225	27 819,33	27 999,96	-0,6%
FTSE 100	7 507,11	7 488,15	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	997,20	1 001,69	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	478,47	479,39	-0,2%
USD/RUB	60,48	60,45	0,0%
ГДР			
Народный банк	9,58	9,70	-1,2%
Kaspi	53,50	53,00	0,9%
Казатомпром	28,12	27,84	1,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,78	2,78	0,1%
Emerging Markets Bond ETF	89,86	88,28	1,8%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции на рынках США показали моментальный рост с открытия торговой сессии. S&P 500 вырос на 2,13% и оказался на уровне 5 мая. Ралли, которое стартовало 15 июля продолжилось и рынок прибавил в общей сложности 11%. Центральным триггером к росту стали данные по инфляции в США за июль, которые, несмотря на сильный рабочий рынок, показали снижение показателей. Так, индекс потребительских цен за июль сложился на уровне 8,5%, что было меньше, чем ожидалось рынком, а также заметно ниже июньского показателя в 9,1%, который был самым большим за четыре десятилетия. В факторах снижения были цены на бензин, хотя цены на продукты питания росли самыми быстрыми темпами с 1979 года. Также продолжила дорожать арендная плата. Сегодня с утра азиатские рынки реагируют отскоком вверх на 0,4-1,8%, фьючерсы на индекс S&P 500 прибавляют еще 0,2%. Из корпоративных новостей можно отметить рост Disney на пост маркете после того, как компания подняла цену на свой потоковый сервис на 38%, так как рост числа подписчиков превысил прогнозы.

Облигации. Доходность 10-леток вчера изменилась не сильно, однако в заметный рост пошли высокодоходные бонды США и облигации развивающихся рынков. Morgan Stanley впервые с ноября 2020 года настроен оптимистично по бумагам развивающихся рынков. В банке отмечают долг Украины, Колумбии и Египта после того, как последние данные по инфляции в США спровоцировали ралли рискованных активов. Среди бондов более высокого качества банк рекомендует Румынию, Мексику и Панаму.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера показал небольшое снижение. Коррекция прошла легкой волной по большинству акций, что было логически уместным после недавней серии роста. Несмотря на позитивный внешний фон, который, вероятнее всего, поддержит сегодня рынок, риски локального отката из зоны перекупленности по RSI все еще имеет место.

Акции индекса. Наибольший прирост цен вчера был у Казхотелекома. Котировки продолжают двигаться в боковом тренде под уровнем сопротивления 28 000 тенге. Казтрансойл снизился на 1,6%, показывая паттерн схожий с ручкой в бычьей фигуре "чашка с ручкой". На LSE динамика была позитивной для 2 ГДР из 3, однако волатильность бумаг была незначительной. Из акций иностранных эмитентов мы сейчас выделяем бумаги Bank of America, как интересные для локальной и среднесрочной покупки.

Из экономических новостей можно отметить вчерашние данные по снижению доли золота в резервах Казахстана с 68% до 64% за счет продажи на рынке. Отмечается, что ЦБ планирует продать больше и будет инвестировать в средства высоколиквидные суверенные ценные бумаги развитых стран и инструменты денежного рынка. По всей видимости НБРК делает ставку на возможное снижение доходности трежериз и их роста в цене.

Валюта. Доллар к тенге продолжает торговаться в узком диапазоне бокового тренда. С утра котировки USDKZT составляют 478 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** [Нацбанк](#) о динамике тенге и инвестировании активов Нацфонда

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



BAC_KZ | 38,7 USD. Котировки Bank of America показывают отскок вверх после умеренно-позитивного отчета за второй квартал. Техническая картина показывает уверенный пробой вверх нисходящей трендовой и 50-дневной скользящей средней.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	125	10,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15000	7,4%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	26400	2,5%	Покупать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	Делистингованы	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	Делистингованы	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	Покупать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	Покупать	39	10,9%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	432	4,1%	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.