

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Kaspi продолжает восстановление

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 11.08.2022	Значение на 10.08.2022	Изменение, %
KASE	3 019,09	3 003,54	0,5%
БЦК (CCBN)	480,00	471,00	1,9%
Халык Банк (HSBK)	113,00	113,00	0,0%
Kcell (KCEL)	1 700,00	1 702,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 593,00	1 586,00	0,4%
Казатомпром (KZAP)	13 981,00	13 972,00	0,1%
Казхаттелеком (KZTK)	27 900,00	27 897,80	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	773,00	781,15	-1,0%
Kaspi.kz (KSPI)	26 500,00	25 755,00	2,9%
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)	35,50	34,93	1,6%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	417,00	415,00	0,5%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 607,23	1 663,38	-3,4%
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 11.08.2022	Значение на 10.08.2022	Изменение, %
Нефть	99,60	97,40	2,3%
Медь	370,65	364,95	1,6%
Золото	1 789,70	1 795,60	-0,3%
Уран	47,65	47,65	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 11.08.2022	Значение на 10.08.2022	Изменение, %
RTS	1 106,29	1 118,40	-1,1%
MOEX	2 133,11	2 151,50	-0,9%
S&P 500	4 207,27	4 210,24	-0,1%
Hang Seng	20 082,43	19 610,84	2,4%
Nikkei 225	27 819,33	27 819,33	0,0%
FTSE 100	7 465,91	7 507,11	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 014,29	997,20	1,7%
Валюта			
USD/KZT	476,46	478,47	-0,4%
USD/RUB	60,68	60,48	0,3%
ГДР			
Народный банк	9,50	9,58	-0,8%
Kaspi	55,80	53,50	4,3%
Казатомпром	27,64	28,12	-1,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,89	2,78	3,8%
Emerging Markets Bond ETF	89,49	89,86	-0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вчера открылся ростом, но снизился до нейтральных значений в течение торговой сессии. В лидерах роста были сектора энергетики и банков. Оптимизм после данных о более медленной, чем ожидалось, инфляции несколько иссяк, поскольку реакция представителей ФРС была довольно сдержанной. Дневная свечка была медвежьей, отсылая на возможности местного снижения рынка сегодня. Ключевой показатель цен производителей в США неожиданно снизился впервые более чем за два года, в значительной степени отражая снижение затрат на энергию. Однако отдельный отчет показал, что заявки на страхование по безработице в США выросли в течение второй недели и оставались на самом высоком уровне с ноября, указывая на не сдержанность рынка труда. Нефть показала рост, практически вернувшись к отметке в \$100. Сообщается, что шесть нефтяных и газовых месторождений в Мексиканском заливе были закрыты после того, как утечка на насосной станции в Луизиане привела к остановке двух трубопроводов Shell. Goldman Sachs спрогнозировал рост марки Brent до \$130 к концу года.

Облигации. Доходность 10-леток выросла ближе к 50-дневной скользящей средней. Мировые корпоративные облигации несколько остудили ралли.

Индекс KASE. Индекс KASE вновь подрос на полпроцента. Половина акций показала нейтральный результат, остальная смогла подняться. Тем не менее котировки индекса не ушли далеко выше уровней последних трех сессий.

Акции индекса. В лидерах роста вчера был Kaspi. Котировки выросли на 2,9% на местном рынке и прибавили 3,8% на LSE. Рост ГДР можно назвать еще одним шагом в пути восстановления бумаг, поскольку последний отскок поднял акции выше уровня последней локальной консолидации, которая длилась с 1 августа. Остальные бумаги на LSE не показали сильной динамики, ГДР Казатомпрома медленно снизились к уровню 50-дневной скользящей средней. На KASE на 1,9% выросли акции БЦК, тем самым продолжили ралли, которое длится с февраля 2021 года.

Валюта. Затишье на валютном рынке продолжается как с тенге, так и с рублем. С утра доллар торгуется без особых изменений в районе 476 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** На Кашагане [добывают](#) около 100 тысяч баррелей в сутки

(-) **KMG:** Потенциальные сбои в российском экспорте "КазМунайГаза" окажут [давление](#) на кредитоспособность нацкомпании - Fitch

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	7,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Каспи.kz (KSPI)	Покупать	29265	10,4%	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	9,1%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	432	3,6%	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.