

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE вновь замедлился в росте

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.08.2022	Значение на 11.08.2022	Изменение, %
KASE	3 022,27	3 019,09	0,1%
БЦК (CCBN)	490,00	480,00	2,1%
Халык Банк (HSBK)	112,70	112,50	0,2%
Kcell (KCEL)	1 699,92	1 700,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 591,97	1 593,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 768,88	13 981,00	-1,5%
Казхтелеком (KZTK)	27 899,00	27 900,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	782,00	773,00	1,2%
Kaspi.kz (KSPI)	26 558,89	26 500,00	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)	36,15	35,50	1,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	417,01	417,00	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 637,67	1 607,23	1,9%
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 12.08.2022	Значение на 11.08.2022	Изменение, %
Нефть	98,15	99,60	-1,5%
Медь	366,85	370,65	-1,0%
Золото	1 798,60	1 789,70	0,5%
Уран	47,65	47,65	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 12.08.2022	Значение на 11.08.2022	Изменение, %
PTC	1 116,32	1 106,29	0,9%
MOEX	2 147,33	2 133,11	0,7%
S&P 500	4 280,15	4 207,27	1,7%
Hang Seng	20 175,62	20 082,43	0,5%
Nikkei 225	28 546,98	27 819,33	2,6%
FTSE 100	7 500,89	7 465,91	0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 016,83	1 014,29	0,3%
Валюта			
USD/KZT	477,11	476,46	0,1%
USD/RUB	60,70	60,68	0,0%
ГДР			
Народный банк	9,75	9,50	2,6%
Kaspi	55,80	55,80	0,0%
Казатомпром	27,98	27,64	1,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,83	2,89	-2,0%
Emerging Markets Bond ETF	90,17	89,49	0,8%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вырос в пятницу к трехмесячному максимуму, приближаясь к уровню сопротивления 50-дневной скользящей средней. Геополитические отношения могут вновь накалиться с приездом новой делегации США в Тайвань вскоре после визита Пелоси. Сегодня с утра азиатские рынки в небольшом плюсе на фоне данных из Китая. Во первых, ЦБ Поднебесной впервые с января неожиданно снизил ключевую процентную ставку до 2,75%, что видимо, было в целях поддержки экономики, которая борется с замедлением роста в секторе недвижимости и ограничениями, связанными с коронавирусом. Во вторых, экономические данные, которые были выпущены чуть позднее решения по ставке, показывают промах в ожиданиях. Так по данным Национального бюро статистики, промышленное производство выросло на 3,8 % по сравнению с прошлым годом, что ниже июньских 3,9 % и не соответствует прогнозу экономистов о росте на 4,3 %. Розничные продажи выросли медленнее, чем ожидалось, на 2,7%.

Облигации. Доходность 10-леток США снизилась вместе с подросшим рынком. Судя по графику, рост в графиках корпоративных бондов США и развивающихся рынков локально замедлился.

Индекс KASE. В пятницу казахстанский рынок показал нейтральный результат. На текущий момент индекс снова начал замедляться, поскольку 4-ю сессию подряд мы видим ограниченную волатильность между уровнями 2995 и 3025 пунктов.

Акции индекса. Основная волатильность в пятницу была у трех акций, когда как остальные бумаги индекса показали отсутствие динамики. В лидерах роста был БЦК, который, как мы отмечали ранее, продолжил свое ралли. Несколько поднялись котировки Казатомпрома, однако это не изменило текущую картину цен. Акции Казатомпрома снизились на 1,5%. На KASE техническая картина напоминает медвежью формацию головы и плеч, однако на LSE видим сильную поддержку 50-дневной скользящей средней. На LSE ГДР Народного банка остаются боковым тренде, котировки Kaspi замедлили рост, показывая корреляцию с индексом KASE. Уже третью сессию подряд котировки Kcell застыли в росте, после того, как достигли уровня апреля 2022 года.

Валюта. Низковолатильный боковой тренд продолжается на графиках USDKZT и USDRUB. Индекс доллара DXY хоть и подрос в конце прошлой недели, но все же остался под уровнем 50-дневной скользящей средней.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Казахстан хочет [экспортировать](#) 1,5 млн тонн нефти через Азербайджан

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	10,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15000	8,9%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Каспи.kz (KSPI)	Покупать	29265	10,2%	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	7,1%	-
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
Казактелеком	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.