

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Отчет Народного банка может помочь рынку

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.08.2022	Значение на 15.08.2022	Изменение, %
KASE	3 011,78	3 028,05	-0,5%
БЦК (CCBN)	479,00	480,00	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	113,11	113,00	0,1%
Kcell (KCEL)	1 694,00	1 696,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 595,97	1 583,00	0,8%
Казатомпром (KZAP)	13 384,00	13 701,00	-2,3%
Казхтелеком (KZTK)	27 900,00	27 896,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	779,99	784,44	-0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	26 989,60	27 400,00	-1,5%
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)	36,02	36,07	-0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	426,00	425,00	0,2%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 639,60	1 637,67	0,1%
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 16.08.2022	Значение на 15.08.2022	Изменение, %
Нефть	92,34	95,10	-2,9%
Медь	362,45	361,75	0,2%
Золото	1 773,20	1 781,40	-0,5%
Уран	47,50	47,50	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 16.08.2022	Значение на 15.08.2022	Изменение, %
PTC	1 142,05	1 112,93	2,6%
MOEX	2 208,33	2 165,12	2,0%
S&P 500	4 305,20	4 297,14	0,2%
Hang Seng	19 830,52	20 040,86	-1,0%
Nikkei 225	28 868,91	28 871,78	0,0%
FTSE 100	7 536,06	7 509,15	0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 014,22	1 015,00	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	476,78	476,42	0,1%
USD/RUB	61,41	61,34	0,1%
ГДР			
Народный банк	10,30	9,65	6,7%
Kaspi	55,00	56,70	-3,0%
Казатомпром	27,40	27,66	-0,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,80	2,79	0,6%
Emerging Markets Bond ETF	89,22	90,00	-0,9%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера смог закрыться в небольшом плюсе после волатильной сессии. Из общей массы выделялись акции удачно отчитавшихся Home Depot и Walmart. На рынке появляется все больше мнений о том, что июльский отскок рынка не является продолжительным чтобы гнаться за ним. Среди крупных инвестбанков уверенную бычью позицию пока держит JP Morgan. Тем временем опрос VofA показал, что настроения инвесторов смещаются в более позитивное русло с рекордно пессимистичного настроения в отношении акций на фоне прохождения пика инфляции. Промышленное производство в США выросло на 0,6% м/м в июле, что было более быстро, чем прогнозировалось. Производство в обрабатывающей промышленности также увеличилось на 0,7%. Нефть продолжила снижение на фоне инициативы Ирана по возрождению ядерной сделки. ЕС назвал предложение Ирана конструктивным, хотя Goldman Sachs не ожидает сделки в ближайшее время.

Облигации. Гособлигации США вчера не сильно изменились. Котировки фондов на облигации США и развивающихся рынков немного снизились, показывая паузу после июльского ралли.

Индекс KASE. Котировки индекса снизились на 0,5% после трех сессий слабого роста. Локальная картина указывает на старт консолидации, однако отчет Народного банка после вчерашнего закрытия рынка может активизировать покупки сегодня.

Акции индекса. Вниз индекс потянули акции Казатомпрома. Котировки снизились на 2,3% и на 0,9% у ГДР. Тест уровня 50-дневной скользящей средней проходит спокойно, однако пока не дает четких сигналов к возможности резкого отскока. На 3% снизились ГДР Kaspi.kz, отыграв обратно позавчерашний рост котировок.

Местный рынок вчера на отразил в себе рост ГДР Народного банка на 6,7%, который произошел после закрытия сессии на KASE на фоне квартальных результатов банка. По данным отчета чистая прибыль составила 157,2 млрд тенге во 2 квартале, увеличившись на 22,2% по сравнению со 128,6 млрд тенге в аналогичном периоде прошлого года, в основном за счет значительного роста кредитного бизнеса, включая приобретение кредитного портфеля Сбербанка, и чистой прибыли от операций с иностранной валютой. Процентный доход увеличился на 39,1% за счет роста средней ставки по займам. С другой стороны повысились резервы под обесценение данных кредитов. На LSE скачок цен не дал полного выхода из бокового тренда, однако резкий рост на 6,7% из под нисходящей трендовой линии является позитивным знаком для бумаг.

Валюта. Последняя сделка по паре USDKZT на момент написания обзора составила 476,5 тенге, что говорит о продолжении консолидации.

Ключевые новости рынка

(+) HSBK: АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [сообщило](#) консолидированные финансовые результаты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года

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	10,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15000	12,1%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Каспи.kz (KSPI)	Покупать	29265	8,4%	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	7,5%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	432	1,4%	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.