

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Акции БЦК продолжают ралли

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 18.08.2022	Значение на 17.08.2022	Изменение, %
KASE	3 041,07	3 030,47	0,3%
БЦК (CCBN)	510,00	480,00	6,3%
Халык Банк (HSBK)	117,00	117,25	-0,2%
Kcell (KCEL)	1 685,00	1 695,00	-0,6%
KEGOC (KEGC)	1 595,00	1 597,82	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	13 500,00	13 400,01	0,7%
Казахтелеком (KZTK)	27 899,00	27 900,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	783,95	778,00	0,8%
Kaspi.kz (KSPI)	26 650,00	27 067,00	-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)	36,48	36,42	0,2%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	421,00	431,99	-2,5%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 616,00	1 615,01	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 18.08.2022	Значение на 17.08.2022	Изменение, %
Нефть	96,59	92,34	4,6%
Медь	363,60	359,00	1,3%
Золото	1 755,30	1 760,30	-0,3%
Уран	48,00	47,95	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 18.08.2022	Значение на 17.08.2022	Изменение, %
PTC	1 162,30	1 136,40	2,3%
MOEX	2 194,31	2 188,56	0,3%
S&P 500	4 283,74	4 274,04	0,2%
Hang Seng	19 763,91	19 922,45	-0,8%
Nikkei 225	28 942,14	29 222,77	-1,0%
FTSE 100	7 541,85	7 515,75	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 009,58	1 015,59	-0,6%
Валюта			
USD/KZT	476,17	476,49	-0,1%
USD/RUB	59,35	60,18	-1,4%
ГДР			
Народный банк	10,86	10,34	5,0%
Kaspi	55,30	55,00	0,5%
Казатомпром	27,86	27,30	2,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,88	2,90	-0,5%
Emerging Markets Bond ETF	88,14	88,24	-0,1%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 показал рост на скромные 0,2% на вчерашней сессии. Движение рынка было волнообразным, с доминанцией секторов энергетики и полупроводников. Ежедневные данные по заявкам на пособие по безработице в США упали впервые за три недели, в то время как показатель производственной активности в районе Филадельфии неожиданно вырос в августе впервые за три месяца. Потребительское доверие в Великобритании упало до рекордно низкого уровня, поскольку показатель опроса от GfK снизился до 44 пунктов в августе. В Японии инфляция ускорилась в июле до 2,4%, превысив целевой показатель в 2%, что усложнило дело председателя ЦБ Куроды в сохранении сверхнизких ставок. Нефть выросла на 4,6% после начала формирования клина, сделав привлекательными ETF на энергетический сектор.

**Облигации.** Облигации США и развивающихся рынков вчера несколько подросли на фоне скромного снижения доходности трежериз. ЦБ Турции неожиданно снизил базовую ставку с 14% до 13% при инфляции близкой к 80%. Fitch повысило рейтинг Украины до "СС" на фоне договоренностей о реструктуризации долга

**Индекс KASE.** Индекс KASE вырос на 0,3%, продолжив замедленный подъем цен после недавней консолидации. Основной рост индекса был за счет подъема акций Банка ЦентрКредит.

**Акции индекса.** Акции БЦК выросли на 6,3%. Ралли бумаг продолжается после новости о получении 30 млрд тенге от Eco Center Bank в качестве дивидендов. Хотя рост не подтверждается нашей фундаментальной оценкой по результатам 1 квартала, по результатам второго квартала мы ожидаем увидеть подробности покупки Альфа-банка и оценить его влияние на цену акций. Нейтральными остались котировки Народного банка после взлета акций на позапрошлой сессии. Тем не менее на LSE вчера мы видели взлет на 5%, что подтвердило намерение ГДР выйти вверх из затянувшейся консолидации в сторону 200-дневной скользящей средней и в конечном итоге показать восстановление цен после спада в первом полугодии. Казатомпром вырос на 2,1%, что не дало изменений в локальной картине, ГДР компании и котировки уранового ETF URA остаются чуть выше 50-дневной скользящей средней. У кастодиальных банков, обслуживающих ГДР Kaspi на LSE, появилась информация о фиксации реестра акционеров для **получения дивидендов в размере \$1,034 (500 тг) 23 августа**. Дата последнего дня покупки выставлена на 22 августа. Напомним, что решение о выплатах будет приниматься на ГОСА 25 августа.

**Валюта.** Боковой тренд котировок USDKZT продолжается, однако снизу начинает нагонять 50-дневная скользящая средняя.

## Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** Доходная часть госбюджета РК за первые полгода [увеличилась](#) более чем на треть

# 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	125	6,8%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15000	11,1%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	<b>Покупать</b>	29265	9,8%	<b>Покупать</b>
<b>Эмитенты России / США</b>				
Сбербанк (SBER)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	<b>Покупать</b>	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	<b>Покупать</b>	39	6,2%	-
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	<b>Покупать</b>	432	2,6%	<b>Покупать</b>
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	<b>Покупать</b>

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	0 тг	22 апреля	-	18 тг
Kcell	<b>Перенесены до 15 сентября</b>	-	-	-	87,89 тг
KEGOC	<b>Утвержден</b>	50,85	26 мая	7 июня	84,82 тг
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	<b>Решение не принято</b>	3 590,39	30 мая	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	Предложены	500	25 августа	23 августа (ГДР)	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.