

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE реагирует на внешнюю волатильность

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 22.08.2022	Значение на 19.08.2022	Изменение, %
KASE	3 045,04	3 077,31	-1,0%
БЦК (CCBN)	525,30	525,29	0,0%
Халык Банк (HSBK)	122,75	124,87	-1,7%
Kcell (KCEL)	1 677,00	1 680,00	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 593,00	1 593,90	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 280,00	13 419,70	-1,0%
Казахтелеком (KZTK)	27 480,00	27 900,00	-1,5%
КазТрансОйл (KZTO)	773,00	781,99	-1,1%
Kaspi.kz (KSPI)	26 150,00	26 715,00	-2,1%
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)	35,07	36,43	-3,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	420,00	420,60	-0,1%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	1 646,54	1 635,00	0,7%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,50	54,50	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	23,25	23,25	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 22.08.2022	Значение на 19.08.2022	Изменение, %
Нефть	96,48	96,59	-0,1%
Медь	365,35	367,10	-0,5%
Золото	1 734,00	1 747,60	-0,8%
Уран	48,00	48,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 22.08.2022	Значение на 19.08.2022	Изменение, %
PTC	1 173,79	1 170,57	0,3%
MOEX	2 228,11	2 195,16	1,5%
S&P 500	4 137,99	4 228,48	-2,1%
Hang Seng	19 656,98	19 773,03	-0,6%
Nikkei 225	28 794,50	28 930,33	-0,5%
FTSE 100	7 533,79	7 550,37	-0,2%
MSCI Emerging Markets Index	991,90	1 001,46	-1,0%
Валюта			
USD/KZT	473,18	476,49	-0,7%
USD/RUB	59,55	58,91	1,1%
ГДР			
Народный банк	11,00	10,60	3,8%
Kaspi	54,20	54,10	0,2%
Казатомпром	28,30	28,60	-1,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,01	2,97	1,4%
Emerging Markets Bond ETF	86,16	86,80	-0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Ведущие индексы США вчера упали сразу с открытия торгов. Рынки находятся в ожидании выступления ФРС в Джексон-Хоуле на фоне размышлений профучастников рынка о том, насколько фьючерсы будут риторика Пауэлла. По данным Bloomberg, хедж-фонды начали наращивать пут опционы против 10-летних облигаций, которые могут окупиться в случае, если ФРС не покажет голубиный разворот в своей политике. Несмотря на отскок индекса S&P 500 вниз от 200-дневной скользящей средней, у рынка еще будет возможность показать рост в районе отметки 4100 пунктов. Сегодня с утра фьючерсы нейтральны, когда как азиатские рынки показывают преимущественно снижение. Тем временем министр энергетики Саудовской Аравии заявил, что ОПЕК+ может быть вынуждена сократить добычу на встрече в следующем месяце поскольку "чрезвычайная волатильность и нехватка ликвидности означают, что фьючерсы на сырую нефть все больше отрываются от основ спроса и предложения".

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США продолжает рост на фоне вышеупомянутых ставок на снижение цен бондов. Показатель TNX вчера достиг 3,03%. Напомним, что июньский максимум доходности был в районе 3,47%.

Индекс KASE. KASE снизился вслед за неудачными сессиями на западных рынках. Дневная свечка почти стерла пятничные достижения рынка. С учетом вчерашней динамики, сигналом к продолжению роста будет преодоление отметки 3075 пунктов.

Акции индекса. Акции снизились широким фронтом, что отражало связь с общерыночными факторами, хотя, на наш взгляд, реакция была несколько чрезмерной, что видимо было вызвано ростом на 1,2% в предыдущей сессии. При этом на LSE котировки наших ГДР не показали сильной медвежьей реакции. ГДР Народного банка выросли на 3,8% и достигли отметки \$11. У бумаг сейчас есть около 6% запаса роста до начала теста 200-дневной скользящей средней.

Вчера Саткалиев в интервью Bloomberg сообщил, что Самрук-Казына планирует продать акции Казмунайгаза на IPO со скидкой, чтобы привлечь интерес местных инвесторов на фоне международной неопределенности. Также он дал понять, что Казахтелеком может продать Kcell стратегическому инвестору или передать его под управление международному игроку.

Из свежих отчетов можно предварительно отметить Казахтелеком и КазтрансОйл: финрезультаты Казахтелекома оказались в целом позитивными, когда как отчет КазтрансОйла вышел больше неудовлетворительным. Подробный анализ и обновленная оценка бумаг будет представлена чуть позже в телеграмм-канале.

Валюта. С утра котировки котировки USDKZT снижаются в район 473 тенге – нижняя граница локального бокового тренда.

Ключевые новости рынка

(-) KZTO: АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) о финансовых результатах за первое полугодие 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	0,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15000	11,8%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi. kz (KSPI)	Покупать	29265	9,5%	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	6,3%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	432	2,7%	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	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.