

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE может среагировать на позитив внешних рынков

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.09.2022	Значение на 07.09.2022	Изменение, %
KASE	3 139,72	3 145,20	-0,2%
БЦК (CCBN)	599,00	598,49	0,1%
Халык Банк (HSBK)	121,55	121,10	0,4%
Kcell (KCEL)	1 663,80	1 663,85	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 584,00	1 584,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	14 827,99	14 828,99	0,0%
Казхителко (KZTK)	27 800,05	28 100,00	-1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	747,00	749,98	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	27 257,89	27 419,99	-0,6%
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)	34,71	33,48	3,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	403,27	403,27	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	1 692,00	1 655,00	2,2%
Water Resources ETF (US_PHO_)	52,92	52,92	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	22,30	22,30	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 09.09.2022	Значение на 08.09.2022	Изменение, %
Нефть	92,84	89,15	4,1%
Медь	356,80	352,70	1,2%
Золото	1 718,80	1 710,60	0,5%
Уран	51,80	51,60	0,4%
Индексы			
Название	Значение на 09.09.2022	Значение на 08.09.2022	Изменение, %
PTC	1 262,72	1 237,75	2,0%
MOEX	2 426,06	2 390,27	1,5%
S&P 500	4 067,36	4 006,18	1,5%
Hang Seng	19 362,25	18 854,62	2,7%
Nikkei 225	28 214,75	28 065,28	0,5%
FTSE 100	7 351,07	7 262,06	1,2%
MSCI Emerging Markets Index	970,29	957,22	1,4%
Валюта			
USD/KZT	472,77	475,38	-0,5%
USD/RUB	60,72	60,52	0,3%
ГДР			
Народный банк	9,83	9,70	1,3%
Kaspi	56,80	55,90	1,6%
Казатомпром	32,00	31,80	0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,31	3,32	-0,2%
Emerging Markets Bond ETF	86,13	85,61	0,6%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Пятница завершилась весьма благоприятно для ведущих мировых индексов на фоне ослабления доллара. S&P 500 поднялся на 1,5%, преодолел уровень 100-дневной скользящей средней и показал рост третьей сессии подряд. Индекс Левковича от Citi, который указывает на рыночные настроения, на прошлой неделе упал до значения -16, что на волосок от уровня -17, который определяет панику. Бычий и медвежий индикатор Bank of America опустился до «максимального медвежьего» уровня, что часто рассматривается как противоположный сигнал к покупке. Citi отмечает, что настроения стали настолько пессимистичными, что могли бы начать указывать на восстановление рынков, если бы не большое количество рисков впереди. Уоллер из ФРС заявил, что поддерживает повышение на 75 базисных пунктов, Буллард также склоняется к крупному шагу в повышении ставок. Нефть выросла больше 4% и вернулась на уровень выше \$90 за баррель, хотя формально все еще остается в нисходящем тренде. По данным Bloomberg Intelligence, мировые запасы нефти могут увеличиться на 510 тысяч баррелей в день в четвертом квартале, что приведет к профициту рынка и окажет давление на цены.

Облигации. Доходность 10-леток США зависла на одном уровне в районе 3,32%. Доходность защищенного от инфляции казначейского долга продолжила падать.

Индекс KASE. Индекс KASE провел относительно спокойную сессию, где чуть большее преимущество было у медведей. Сдерживающим моментом был тот факт, что ранее котировки восстановились к 5-месячным максимумам, которые, по всей видимости, теперь играют роль локального уровня сопротивления. В пятницу котировки не смогли отыграть позитив внешних рынков, но могут попробовать сегодня с отскоком нефти.

Акции индекса. Большинство акций закрылось на территории близкой к нейтральному результату. Наибольшее снижение было отмечено за акциями Казхителко (-1,1%), что не сильно сказалось на котировках бумаг. На LSE ГДР наших банков показали скромный рост, двигаясь чуть выше 50-дневных скользящих средних. Казатомпром и другие компании в урановой отрасли закрылись нейтрально, хотя уран продолжил восстанавливаться. Со стороны Bloomberg-а появились слухи о том, что правительство попросило Jusan Bank вернуть акции крупнейшего оператора мобильной связи страны по той же цене, по которой они были куплены год назад.

Валюта. Доллар слегка отступает назад, после того как попробовал прошить 50-дневную среднюю 8 сентября. Рубль к доллару также продолжает оставаться в стабильном боковом тренде.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** КТК ищет подрядчика для [восстановления](#) двух поврежденных ВПУ - Минэнерго Казахстана

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KSPI | 70 USD / 32 580 KZT. У котировок Kaspi.kz виднеется определенный запас роста к уровню сопротивления 200-дневной скользящей средней. Акции и ГДР поспевают за ростом HSBK и KAP к аналогичным уровням.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	143	18,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	16400	10,6%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	32580	18,8%	Покупать
Эмитенты России / США			-	
Сбербанк (SBER)	Делистингованы	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать			-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	Делистингованы	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	Покупать	39	16,8%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	432	7,1%	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	Утвержден	500	24 августа	23 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.