

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР неплохо показывают себя на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.09.2022	Значение на 07.09.2022	Изменение, %
KASE	3 153,43	3 139,72	0,4%
БЦК (CCBN)	601,51	599,00	0,4%
Халык Банк (HSBK)	120,95	121,55	-0,5%
Kcell (KCEL)	1 675,00	1 663,80	0,7%
KEGOC (KEGC)	1 585,00	1 584,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	14 950,00	14 827,99	0,8%
Казателеком (KZTK)	28 098,98	27 800,05	1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	745,00	747,00	-0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	27 499,00	27 257,89	0,9%
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_)	405,00	403,27	0,4%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	1 677,18	1 692,00	-0,9%
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 12.09.2022	Значение на 09.09.2022	Изменение, %
Нефть	94,00	92,84	1,2%
Медь	361,05	356,80	1,2%
Золото	1 730,80	1 718,80	0,7%
Уран	51,85	51,80	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 12.09.2022	Значение на 09.09.2022	Изменение, %
PTC	1 280,67	1 262,72	1,4%
MOEX	2 449,65	2 426,06	1,0%
S&P 500	4 110,41	4 067,36	1,1%
Hang Seng	19 362,25	19 362,25	0,0%
Nikkei 225	28 542,11	28 214,75	1,2%
FTSE 100	7 473,03	7 351,07	1,7%
MSCI Emerging Markets Index	979,05	970,29	0,9%
Валюта			
USD/KZT	473,14	472,77	0,1%
USD/RUB	60,22	60,52	-0,5%
ГДР			
Народный банк	10,08	9,83	2,5%
Kaspi	58,50	56,80	3,0%
Казатомпром	32,80	32,00	2,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,36	3,31	1,5%
Emerging Markets Bond ETF	86,10	86,13	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции США завершили еще одну удачную сессию, уже четвертую в текущей непрерывной серии роста. Рост произошел за день до публикации данных по инфляции в США и в основном был в моменте открытия биржи. Наиболее ярким пятном был Apple (+3,85%), который вырос на фоне сообщений о предварительных заказах, показавших iPhone 14 Pro Max как самую продаваемую модель. Общий индекс потребительских цен по ожиданиям рынка замедлился второй месяц подряд до 8% в августе с 8,5%. Но базовая инфляция, возможно, выросла до 6,1% с 5,9%. На этой неделе в четверг также будут опубликованы данные по розничным продажам за август и результаты опроса Мичиганского университета по инфляционным ожиданиям в пятницу. Неплохой рост также показали акции в европейском и азиатском секторе на фоне продолжения снижения долларového индекса DXY. Нефть вчера выросла до отметки в \$94. На информационном фоне растет количество медвежьих прогнозов. UBS снизил свой декабрьский прогноз по марке Brent на 15 долларов за баррель до 110 долларов из-за ограничений в Китае и увеличения экспорта из России.

Облигации. Доходность 10-леток США выросла до отметки 3,36% - самого высокого уровня с 14 июня. Тем не менее индикаторы рынка облигаций США показывают, что инвесторы обретают уверенность в том, что всплеск инфляционного давления в этом году будет взят под контроль. Стоимость хеджирования высокой инфляции продолжила снижаться.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера ожидаемо вырос из-за благоприятного фона мировых фондовых площадках, хотя пробоа локальных уровней сопротивления и ухода выше недавних пятимесячных максимумов еще не было. Однако стоит обратить внимание на неплохое движение наших ГДР на LSE.

Акции индекса. Большинство акций вчера было в плюсовой зоне. Наибольший рост был за Казателекомом, который ранее показывал наибольшее снижение. Боковой тренд бумаг продолжается, однако все же показывает намеки на потенциальный прорыв вверх в ближайшее время. В остальном же изменения цен акций не превысило 1%. Наиболее интересно смотрятся акции Казатомпрома, которые сегодня могут выйти на максимумы с 21 апреля вслед за ГДР с LSE, которые выросли на 2,5%. Также сегодня может быть развит отскок ГДР Народного банка от уровня 50-дневной скользящей средней. Kaspi четвертую сессию восстанавливается к уровням сопротивления в районе \$60

Валюта. После вчерашней просадки к отметке 470,6 доллар сегодня возвращается к привычному уровню 473 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) Экономика: Си Цзиньпин [совершит](#) первый зарубежный визит с начала пандемии в РК

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.