

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Народный банк объявил о дивидендах

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.09.2022	Значение на 15.09.2022	Изменение, %
KASE	3 142,65	3 160,71	-0,6%
БЦК (CCBN)	604,50	607,63	-0,5%
Халык Банк (HSBK)	120,90	121,37	-0,4%
Kcell (KCEL)	1 605,00	1 624,98	-1,2%
KEGOC (KEGC)	1 583,00	1 584,15	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	15 100,00	15 235,89	-0,9%
Казателеком (KZTK)	28 676,66	28 500,00	0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	717,10	717,99	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	27 800,00	28 260,00	-1,6%
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)	34,33	34,00	1,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	392,00	403,78	-2,9%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 678,02	1 677,16	0,1%
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 16.09.2022	Значение на 15.09.2022	Изменение, %
Нефть	91,35	90,84	0,6%
Медь	351,65	349,00	0,8%
Золото	1 672,80	1 666,80	0,4%
Уран	48,25	49,75	-3,0%
Индексы			
Название	Значение на 16.09.2022	Значение на 15.09.2022	Изменение, %
PTC	1 275,03	1 288,03	-1,0%
MOEX	2 435,18	2 446,59	-0,5%
S&P 500	3 873,33	3 901,35	-0,7%
Hang Seng	18 761,69	18 930,38	-0,9%
Nikkei 225	27 567,65	27 875,91	-1,1%
FTSE 100	7 236,68	7 282,07	-0,6%
MSCI Emerging Markets Index	944,12	958,58	-1,5%
Валюта			
USD/KZT	475,55	475,89	-0,1%
USD/RUB	60,13	60,06	0,1%
ГДР			
Народный банк	9,70	9,76	-0,6%
Kaspi	57,00	58,10	-1,9%
Казатомпром	32,00	33,00	-3,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,45	3,45	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	84,20	84,66	-0,5%
iShares US Corporate Bond ETF	74,20	73,95	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. В пятницу мировые рынки синхронно закрылись в минусовой зоне. S&P 500 открыл торги со снижения вместе с двумя другими центральными индексами США, затем был частично откуплен через точечный рост акций. Негативный sentiment придал FedEx, который отозвал свой прогноз доходов, сославшись на ухудшение условий для бизнеса, а затем упал на 20%. В тоже время опрос Мичиганского университета показал, что потребители теперь ожидают более мягкую инфляцию, которая составит 2,8% в год в течение следующих пяти-десяти лет, что является самым низким показателем с июля 2021 года. Goldman Sachs снизил свой прогноз ВВП США на 2023 год с 1,5% до 1,1%. Нефть с утра торгуется в небольшом плюсе после снятия двухнедельной блокировки в китайском Чэнду. Главным событием текущей недели ожидается заседание ФРС во вторник и среду.

Облигации. Доходность 10-леток США в пятницу осталась без изменений. На текущей неделе в мире пройдет волна заседаний центробанков, которые в совокупности могут поднять ставки на более чем 500 базисных пунктов. Тем временем рыночный ожидаемый пик ставок ФРС вырос до 4,5%. Официальные лица видят ставки в основном ниже 4% на 2022-2024 годы.

Индекс KASE. Индекс KASE снизился вместе с другими мировыми фондовыми рынками. Среди всех бумаг в плюсе смог закрыться только Казателеком, однако общая динамика индекса все же показывает более устойчивое движение в сравнении с ведущими мировыми индексами. Смущение вызывает только сопротивление 200-дневной скользящей средней вместе с дневной нисходящей дивергенцией, однако смягченной тем фактором, что была сформирована не в зоне перекрученности по RS1.

Акции индекса. На KASE наибольшее снижение было за акциями Kaspi.kz (-1,6%) и Kcell (-1,2%). В остальном же бумаги не пересекли отметку в 1%. Более волатильно, как обычно, было на LSE. Котировки Казатомпрома потеряли 3%, когда как отраслевой ETF URA снизился на 2,2%. Фьючерсы на уран скорректировались, потеряв прирост недавнего отскока и практически вернувшись к уровням от 23 августа. Вероятнее всего, ГДР на LSE сегодня будут тестировать поддержку 200-дневной скользящей средней. Стоит обратить внимание на то, что снизу приближается 50-дневная средняя и ее пересечение вверх 200-дневной обычно называют сильным бычьим сигналом.

Сегодня с утра на сайт Kase.kz в раздел документов по корпоративным событиям Народного банка был залив файл с извещением BOCA, назначенным на 21 октября. Предлагаемый для утверждения дивиденд составляет 12,71 тенге на акцию, фиксация реестра намечена на 25 октября в 00:00.

Ключевые новости рынка

(+) HSBK: Извещение о [проведении](#) внеочередного общего собрания акционеров

(+) KZTO: АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) об утверждении тарифа на регулируемую услугу по перевалке нефти на нефтеперекачивающей станции имени Шманова Н.Н. в нефтепровод "Кенкияк-Атырау"

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	132	9,2%	Покупать
Кселл (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	16400	8,6%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	31085	11,8%	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)	ждать	39	12,8%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	432	10,2%	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	Предложены	12,71	21 октября	25 октября	18 тг
Kcell	Перенесены	-	-	-	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 (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.