

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешний фон давит на KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.09.2022	Значение на 20.09.2022	Изменение, %
KASE	3 072,51	3 116,52	-1,4%
БЦК (ССВН)	591,12	597,95	-1,1%
Халык Банк (HSBK)	121,50	121,99	-0,4%
Кселл (KCEL)	1 579,98	1 583,00	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 584,99	1 585,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	13 402,00	14 175,00	-5,5%
Казахтелеком (KZTK)	29 111,00	29 780,00	-2,2%
КазТрансОйл (KZTO)	697,99	713,00	-2,1%
Kaspi.kz (KSPI)	27 499,90	27 550,00	-0,2%
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)	31,65	32,58	-2,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	367,00	375,00	-2,1%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 663,72	1 704,64	-2,4%
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 26.09.2022	Значение на 23.09.2022	Изменение, %
Нефть	84,06	86,15	-2,4%
Медь	329,45	334,30	-1,5%
Золото	1 623,60	1 645,30	-1,3%
Уран	48,60	48,95	-0,7%
Индексы			
Название	Значение на 26.09.2022	Значение на 23.09.2022	Изменение, %
PTC	1 043,44	1 141,81	-8,6%
MOEX	1 933,35	2 089,87	-7,5%
S&P 500	3 655,04	3 693,23	-1,0%
Hang Seng	17 855,14	17 933,27	-0,4%
Nikkei 225	26 431,55	27 153,83	-2,7%
FTSE 100	7 020,95	7 018,60	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	888,58	905,84	-1,9%
Валюта			
USD/KZT	478,38	482,15	-0,8%
USD/RUB	57,97	57,24	1,3%
ГДР			
Народный банк	10,14	9,80	3,5%
Kaspi	57,40	55,80	2,9%
Казатомпром	26,90	27,16	-1,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,92	3,68	6,5%
Emerging Markets Bond ETF	79,99	81,92	-2,4%
iShares US Corporate Bond ETF	71,28	72,13	-1,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вновь снизился, однако не ушел ниже июньских минимумов. Негативный ажиотаж на европейских рынках вчера пытался смягчить Банк Англии, однако безуспешно. Фунт торговался с исторических минимумов против доллара, и слегка укрепился с утра. В британских СМИ появилась информация о возможности внесения интервенции ЦБ Британии. В качестве слуха, на рынке обсуждается возможность организованных интервенций нескольких центральных банков в целях ослабить доллар. Бостик из ФРС сказал, что предложения Британии по снижению налогов не улучшают шансы на глобальную рецессию и увеличивают неопределенность. Европейские рынки показали волатильность, британский FTSE 100 закрылся нейтрально после американских горок в течение сессии. Развивающиеся рынки потеряли около 2% на фоне новых рекордных величин долларového индекса DXY. Азиатские рынки с утра показывают скромный прирост. Фьючерсы на индекс S&P 500 растут на 0,7%. Сырьевые рынки также были в минусе. Индекс Bloomberg Commodity Spot упал до самого низкого уровня за восемь месяцев.

Облигации. Доходность 10-леток взлетела до уровней 3,9% вчера. Корпоративные облигации также резко устремились вниз. ETF на облигации инвестиционного уровня и развивающихся рынков упали к своим 12-13 летним минимумам. Высокодоходные бумаги в HYG близятся к минимумам с 2020 года.

Индекс KASE. Внешний негатив, выражающийся в давлении на развивающиеся рынки через рост доллара и доходности гособлигаций, все же медленно продавливает KASE, который оставался относительно стабильным в сравнении с ведущими мировыми индексами. Локальный уровень поддержки в районе 3087 пунктов был пробит вниз. Если исходить от из уровней по Фибоначчи, взятых с максимумов ноября 2021 года и минимумов в июне 2022 года, то поддержка 61,8% находится в районе 3058 пунктов, что довольно близко в текущем значении.

Акции индекса. На рынке вчера снизились все акции, кроме KEGOC. Похоже, что единственный представитель сектора коммунальных услуг на KASE снова вернул себе статус защитной бумаги, благодаря своей очень низкой волатильности в последний месяц. Наибольшее снижение было у акций Казатомпрома, когда как ГДР снизились еще на 1%. На LSE заметна довольно волатильная дневная свечка, которая весьма схожа с той, которая присутствует у главного местного индекса – FTSE 100. Отраслевой ETF URA вчера также снизился и был частично откуплен. Тем временем 2 остальных ГДР вчера поднялись, что должно сегодня облегчить торги на KASE.

Валюта. Сегодня с утра доллар торгуется по 479 тенге, чуть выше 50-дневной скользящей средней. Вчера рубль несколько ослаб, после резкого роста в пятницу.

Ключевые новости рынка

(+) KZTG: АО "Национальная компания "QazaqGaz" сообщило о [подтверждении](#) агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок компании, прогноз "Позитивный"

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	8,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	16400	15,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	31085	12,8%	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	18,9%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	432	15,2%	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	Прогноз	Не ниже 3000	31 октября	-	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.