

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE снова начинает тест 200-дневной средней

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.10.2022	Значение на 04.10.2022	Изменение, %
KASE	3 125,24	3 101,10	0,8%
БЦК (CCBN)	630,00	615,00	2,4%
Халык Банк (HSBK)	126,50	126,25	0,2%
Kcell (KCEL)	1 558,32	1 557,01	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 585,00	1 583,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 800,00	13 400,00	3,0%
Казхителеком (KZTK)	29 550,00	29 400,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	675,00	675,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	28 000,00	28 100,01	-0,4%
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)	31,85	32,19	-1,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	368,00	368,00	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFX)	1 651,00	1 652,67	-0,1%
Water Resources ETF (US_PHO_)	45,16	45,16	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,30	20,30	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 06.10.2022	Значение на 05.10.2022	Изменение, %
Нефть	94,42	93,37	1,1%
Медь	344,60	350,05	-1,6%
Золото	1 711,70	1 711,40	0,0%
Уран	48,25	48,35	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 06.10.2022	Значение на 05.10.2022	Изменение, %
PTC	1 044,82	1 061,97	-1,6%
MOEX	2 020,63	2 029,88	-0,5%
S&P 500	3 744,52	3 783,28	-1,0%
Hang Seng	18 012,15	18 087,97	-0,4%
Nikkei 225	27 311,30	27 120,53	0,7%
FTSE 100	6 997,27	7 052,62	-0,8%
MSCI Emerging Markets Index	910,57	909,52	0,1%
Валюта			
USD/KZT	471,15	469,86	0,3%
USD/RUB	60,86	60,05	1,3%
ГДР			
Народный банк	11,10	11,02	0,7%
Kaspi	59,00	58,00	1,7%
Казатомпром	29,00	29,00	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,82	3,75	1,9%
Emerging Markets Bond ETF	80,27	80,58	-0,4%
iShares US Corporate Bond ETF	73,01	73,23	-0,3%

Ансар Абуев
Младший аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Котировки S&P 500 снизились в четверг, перед публикацией по данным по занятости в пятницу. VIX снова повысился выше 30 пунктов, отразив некоторый рост нервозности. Помимо ожиданий экономических данных, на рынок давила еще одна порция ястребиных комментариев от членов ФРС. Кашкари сказал, что ФРС еще не закончила снижать инфляцию и «далеко» от того, чтобы приостановить цикл повышения. Аналогичные мысли выразили Лиза Кук и Кристофер Уоллер. По словам Эванса, ориентир, вероятно, будет на уровне от 4,5% до 4,75% к следующей весне. Майнерд из Гуггенхайма считает, что ФРС будет повышать ставку до тех пор, пока «что-то не сломается». Ожидается, что пятничные данные по занятости в США подчеркнут необходимость дальнейшего ужесточения ФРС. По общему мнению, в сентябре количество рабочих мест увеличилось на 255 000, что указывает на замедление с 315 000 в августе, но все еще является высоким показателем. Нефть вчера выросла на 1,1% и сумела пробить вверх 50-дневную скользящую среднюю, однако еще не закрепилась на новых уровнях.

Облигации. Несмотря на рост доходности 10-леток, на этот раз котировкам будет сложнее вновь добраться до 4%. Фонды HYG, LQD и EMB вчера снизились на 0,2-0,3%, что почти не повлияло на картину котировок.

Индекс KASE. KASE вырос на 0,8%, что было бодрее, чем результаты торгов в среду. За счет данного роста котировки отыграли снижение от 26 сентября. Несмотря на то, что рынок получил неплохой импульс и показал рост четвертую сессию подряд, сегодня продолжить рост к сентябрьским максимумам при той же динамике будет сложнее. К тому же индекс KASE вчера коснулся 200-дневную скользящую среднюю и вновь начинает ее тест.

Акции индекса. Наибольший прирост в индексе вчера был зафиксирован у акций Казатомпрома. Несмотря на эквивалентную стоимость ГДР и акций, техническая картина на KASE дает больше пространства для роста котировок. На LSE же вчера мы видели как котировки коснулись 200-дневной средней и отступили вниз. Тем временем ETF URA показал снижение, поэтому рост ГДР KAP сегодня маловероятен. Другой акцией показавшей неплохой рост был БЦК. Котировки продолжили обновлять 11-летние максимумы, но сегодня с открытия показывают аналогичное снижение, лишая индекс KASE одного из драйверов роста на текущую сессию.

Валюта. Вчера мы указывали на то, как доллар был неплохо откуплен от отметки 466 тенге. Сегодня рост американской валюты продолжился и достиг 472 тенге. Рубль также ослаб к отметке 60,8 за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" сообщает о [публикации](#) международным рейтинговым агентством Fitch Ratings Ltd обзора кредитного рейтинга компании

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
KASE			
БЦК (CCBN)	ждать	-	-
Халык Банк (HSBK)	Покупать	132	4,3%
Kcell (KCEL)	ждать	-	-
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-
Казатомпром (KZAP)	ждать	15800	14,5%
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	-	-
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	31085	11,0%
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	21,6%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	ждать	389	5,7%
Фонд первичных размещений	ждать	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-

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.