

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Рубль дает сигналы к возможному ослаблению тенге

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.10.2022	Значение на 07.10.2022	Изменение, %
KASE	3 115,35	3 124,40	-0,3%
БЦК (CCBN)	633,83	620,11	2,2%
Халык Банк (HSBK)	127,13	127,55	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 535,00	1 555,16	-1,3%
KEGOC (KEGC)	1 585,00	1 585,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	13 600,01	13 800,00	-1,4%
Казателеком (KZTK)	29 400,00	29 400,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	684,50	684,94	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	27 750,01	27 999,90	-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)	31,49	31,49	0,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	385,51	385,51	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	1 655,00	1 681,00	-1,5%
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 10.10.2022	Значение на 07.10.2022	Изменение, %
Нефть	96,19	97,92	-1,8%
Медь	343,05	338,65	1,3%
Золото	1 667,30	1 700,50	-2,0%
Уран	48,65	48,00	1,4%
Индексы			
Название	Значение на 10.10.2022	Значение на 07.10.2022	Изменение, %
PTC	963,88	1 005,04	-4,1%
MOEX	1 916,97	1 944,75	-1,4%
S&P 500	3 612,39	3 639,66	-0,7%
Hang Seng	17 216,66	17 740,05	-3,0%
Nikkei 225	27 116,11	27 116,11	0,0%
FTSE 100	6 959,31	6 991,09	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	884,81	897,74	-1,4%
Валюта			
USD/KZT	474,42	472,26	0,5%
USD/RUB	63,06	60,95	3,5%
ГДР			
Народный банк	10,90	10,86	0,4%
Kaspi	59,70	58,00	2,9%
Казатомпром	27,62	28,32	-2,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,88	3,88	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	78,96	79,19	-0,3%
iShares US Corporate Bond ETF	71,24	72,12	-1,2%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции рынка США готовятся к старту сезону отчетности за третий квартал, который уже вызывает споры вокруг того, как сократится общая прибыль компаний, получающих выручку за пределами США на фоне сильного доллара. Тем временем индекс S&P 500 снизился на 0,7%, почти достигнув минимумов от 30 сентября. Главы МВФ и Всемирного банка вчера предупредили о растущем риске глобальной рецессии, поскольку замедление темпов роста экономики развитых стран и вызванное инфляцией повышение ставок ФРС усугубляют долговое давление на развивающиеся страны. Лаэль Брейнард вчера слегка облегчила тяжесть рынков после ястребиных заявлений Эванса, призвав членов к осторожности и отметив, что предыдущее повышение ставок все еще влияет на экономику. Развивающиеся рынки снизились на 1,4%, Гонконгский индекс Hang-Seng упал на 3% на фоне растущей обеспокоенности потенциальным лок-дауном в Шанхае. Нефть показала небольшую коррекцию. Фьючерсы на пшеницу выросли на 5% на фоне взрывов в Киеве после 5 сессий снижения.

Облигации. Корпоративные облигации вчера снизились. Больше всех ушли вниз высокодоходные бонды, которые ранее показывали более стабильные позиции. Доходность 10-леток США вчера почти не изменилась, но сегодня растет к отметке 4%.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера остался выше 3100 пунктов, хотя в течение сессии опускался к отметке 3096 из-за просадки акций Kcell. Большинство бумаг показывало нейтральные, либо минусовые результаты в пределах 1,4%.

Акции индекса. Часть потерь индекса от снижения акций Kcell, Казатомпрома и Казтрансоила нивелировал БЦК. После коррекции 7 октября акции котировки вновь выросли, достигая 650 тенге в течение сессии. Однако закрепления там не было и котировки были отброшены назад продавцами. До этого подобная свечка с длинной тенью была замечена 20 июня, где после небольшой паузы котировки смогли продолжить рост. Неплохо показал себя Народный банк, который открылся нейтрально, несмотря на давление внешних факторов. Kcell опустился до отметки 1471 тенге и затем был откуплен. В целом котировки остаются в нисходящем тренде с августа.

На LSE сессия прошла относительно спокойно. Локально неуверенно чувствует себя Казатомпром после неудачного теста скользящих средних. К тому же вчера другие акции уранового рынка показали заметную коррекцию, URA снизился на 4,8%, что сегодня может отразиться и на котировках акций на KASE.

Валюта. На графике USDRUB мы видим интересную картину. Ослабление российской валюты вчера не было сдержано уровнями сопротивления и снижение продолжилось. Сегодня котировки доллара растут сразу к отметке 63,8 и в районе 64 рублей доллар будет ждать последний локальный уровень сопротивления. Это может быть сигналом к снижению в 4-квартале, которое ранее ожидали на рынке. Тенге пока слабо реагирует, однако динамика может сместиться в сторону ослабления в ближайшие сессии и уйти в район 485 за доллар если рубль не удержит позиции.

Ключевые новости рынка

(=) НБРК: Глава Нацбанка: В условиях роста цен денежно-кредитную политику смягчать [нельзя](#)

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	3,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15800	16,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	продавать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	31085	12,0%	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	23,0%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	389	0,9%	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.