

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KEGOC объявил размер полугодового дивиденда

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 14.10.2022	Значение на 13.10.2022	Изменение, %
KASE	3 125,91	3 130,38	-0,1%
БЦК (CCBN)	638,04	644,49	-1,0%
Халык Банк (HSBK)	127,79	127,20	0,5%
Kcell (KCEL)	1 530,00	1 538,00	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 581,00	1 580,01	0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 670,80	13 550,50	0,9%
Казхателеком (KZTK)	29 205,00	29 499,92	-1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	697,98	692,99	0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	28 000,00	28 125,40	-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)	31,74	30,13	5,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	366,14	366,14	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	1 671,00	1 655,97	0,9%
Water Resources ETF (US_PHO_)	46,86	46,86	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	17,95	17,95	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 14.10.2022	Значение на 13.10.2022	Изменение, %
Нефть	91,62	94,61	-3,2%
Медь	342,35	344,05	-0,5%
Золото	1 648,90	1 677,00	-1,7%
Уран	49,95	49,90	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 14.10.2022	Значение на 13.10.2022	Изменение, %
PTC	990,66	968,34	2,3%
MOEX	1 950,98	1 955,20	-0,2%
S&P 500	3 583,08	3 669,89	-2,4%
Hang Seng	16 587,70	16 389,11	1,2%
Nikkei 225	27 090,69	26 237,42	3,3%
FTSE 100	6 858,80	6 850,28	0,1%
MSCI Emerging Markets ETF	34,21	34,73	-1,5%
Валюта			
USD/KZT	475,84	475,23	0,1%
USD/RUB	61,90	63,99	-3,3%
ГДР			
Народный банк	10,80	10,80	0,0%
Kaspi	57,60	58,00	-0,7%
Казатомпром	28,00	29,20	-4,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,01	3,95	1,5%
Emerging Markets Bond ETF	77,80	78,38	-0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	71,51	71,46	0,1%

Ансар Абуев

Младший аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Рынки США продолжили показывать высокую волатильность. После торговой сессии четверга, где мы видели падение, а потом моментальный рост внутри одного дня, в пятницу все три индекса снова упали. Стартовал сезон отчетности, где основное внимание притягивали банки и, собственно, были единственным зеленым островком на карте индекса S&P 500. JP Morgan и Wells Fargo выросли после отчетов, когда как Morgan Stanley упал на 5%. Годовые инфляционные ожидания поднялись до 5,1% в октябре, хотя с апреля текущего года показывали снижение. Последние комментарии чиновников ФРС выдались ястребиными. Президент ФРБ Канзас-Сити Эстер Джордж заявила, что конечная ставка, возможно, должна быть выше, чтобы снизить цены. Мэри Дейли из ФРБ Сан-Франциско сказала, что она «очень поддерживает» повышение до ограничительных уровней, диапазон от 4,5% до 5% «является наиболее вероятным результатом». Фьючерсы на индекс S&P 500 сегодня растут на 0,5%, азиатские рынки снижаются. В Китае Си Цзиньпин на 20-съезде Компартии заявил, что глобальная мощь Китая увеличилась, и предупредил об «опасных бурях» впереди. Нефть снова была удержана 50-дневной скользящей средней после снижения в пятницу. Сегодня Brent растёт чуть выше отметки \$92,3.

Облигации. Доходность 10-леток США снова превысила 4%. Облигационные фонды потеряли все выигранные в четверг позиции, исключением были высокодоходные облигации.

Индекс KASE. Индекс KASE, в отличие от западных бирж, продолжил свою серию торговых сессий с низкой волатильностью бумаг. Вновь итоговые изменения не превысили 1% ни у одной акции. Объемы торгов снизились в сравнении с четвергом до 57 млн тенге.

Акции индекса. Судя по локальной динамике, акции БЦК вновь локально застопорились в своем ралли. Пятничные итоги показали снижение так и не превысив максимумы от 10 октября. Акции Народного банка начинают тестировать локальный уровень сопротивления в районе 128 тенге. Интересная динамика сейчас у бумаг Казтрансойла. Котировки все так пробивали вверх локальную нисходящую трендовую линию и восстановились к отметке 700 тенге. В теории рост может продолжиться на технических сигналах, однако не редко, когда бумаги KZTO сводят на нет такие триггеры к росту. Казатомпром вырос на 0,9%, однако их ГДР упали на 4,1% на LSE вместе с американским рынком.

Из отдельных новостей можно отметить предложенный дивиденд по акциям KEGOC – 65,44 тенге на акцию. Фиксация состоится 15 декабря в 00:00, BOCA пройдет 27 октября.

Валюта. Волна укрепления тенге продолжилась сегодня. Котировки USDKZT торгуются по 472,7. Рубль при этом также заметно укрепился в пятницу удержав уровни поддержки против доллара.

Ключевые новости рынка

(=) KEGC: [Материалы](#) к внеочередному Общему собранию акционеров KEGOC

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	3,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15800	15,6%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	продавать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	31085	11,0%	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	36	13,4%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	389	6,2%	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	Предложены	65,44	27 октября	15 декабря	50,85 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.