

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешние рынки снова растут

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 17.10.2022	Значение на 14.10.2022	Изменение, %
KASE	3 127,18	3 125,91	0,0%
БЦК (CCBN)	645,87	638,04	1,2%
Халык Банк (HSBK)	129,75	127,79	1,5%
Kcell (KCEL)	1 530,08	1 530,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 581,15	1 581,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	13 369,25	13 670,80	-2,2%
Казхотелеком (KZTK)	29 250,00	29 205,00	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	697,00	697,98	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	27 876,00	28 000,00	-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)	32,53	31,74	2,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	361,00	366,14	-1,4%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	1 662,25	1 671,00	-0,5%
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 17.10.2022	Значение на 14.10.2022	Изменение, %
Нефть	91,89	91,62	0,3%
Медь	341,55	342,35	-0,2%
Золото	1 664,00	1 648,90	0,9%
Уран	50,20	49,95	0,5%
Индексы			
Название	Значение на 17.10.2022	Значение на 14.10.2022	Изменение, %
PTC	1 027,83	990,66	3,8%
MOEX	2 012,85	1 950,98	3,2%
S&P 500	3 677,94	3 583,08	2,6%
Hang Seng	16 612,91	16 587,70	0,2%
Nikkei 225	26 775,57	27 090,69	-1,2%
FTSE 100	6 920,25	6 858,80	0,9%
MSCI Emerging Markets ETF	35,15	34,21	2,7%
Валюта			
USD/KZT	473,00	475,84	-0,6%
USD/RUB	61,95	62,16	-0,3%
ГДР			
Народный банк	10,88	10,80	0,7%
Kaspi	57,10	57,60	-0,9%
Казатомпром	27,76	28,00	-0,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,01	4,01	0,1%
Emerging Markets Bond ETF	78,23	77,80	0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	72,39	71,51	1,2%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции США показали еще одну безудержную сессию, на этот раз – с движением вверх. По данным Bloomberg, в определенный момент торгов в плюсе были 99% акций индекса S&P 500. Котировки выросли на 2,6% против снижения на 2,37% днем ранее. Позитивным драйвером стала отмена фискального стимула Великобритании. Канцлер казначейства Британии Джереми Хант отказался от большинства своих планов по снижению налогов, а Лиз Трасс извинилась за хаос, вызванный ее мини-бюджетом. Тем временем тем временем акции Bank of America выросли на 6% после отчета. По данным Coalition Greenwich, в этом году 200 крупнейших банков в совокупности заработают 8,3 миллиарда долларов, что на 36% меньше и является самым низким показателем как минимум с 2012 года. Сегодня в фокусе будут отчеты Goldman, Netflix, J&J и Lockheed. Bloomberg Economics повысили 12-месячную вероятность рецессии с 65% до 100% благодаря ужесточению финансовых условий, устойчивой инфляции и ястребиной политике ФРС. ETF на развивающиеся рынки iShares MSCI Emerging Index Fund вырос сразу на 2,7% вчера и на 4,4% со дня 13 октября.

Облигации. Корпоративные облигации вчера росли несмотря на то, что доходность 10-летних гособлигаций США осталась на уровне чуть выше 4%.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера закрылся около нулевого результата. По итогам торгов акции внутри индекса показали большой размах отклонения, чем он был в ранних нескольких сессиях. Объемы торгов также подросли почти в два раза, однако все же составили скромные 110 млн тенге. В дневной свечке была замечена просадка индекса в район 3100 пунктов в течение сессии, причем это не было следствием движения одной акции, а нескольких.

Акции индекса. Относительную просадку и откуп вчера показывали акции БЦК, Kaspi, Казатомпрома. Наиболее удачно сессию провели акции Народного банка, которые выросли на 1,5% и ушли выше локального уровня сопротивления 128 тенге. Бумаги неплохо восстанавливаются в последние сессии и судя по открывшимся возможностям, могут затестировать августовские максимумы на отметке 135 тенге в случае, если сюда подключатся и ГДР. Казатрансойл вчера застопорился. На LSE сессия прошла относительно спокойно. Можно отметить то, что на биржах США вчера вместе с рынком неплохо подросли бумаги урановых акций и ETF.

Валюта. Тенге сегодня растет уже заметно медленнее, чем в предыдущие сессии. С утра доллар стоит в районе 472 тенге, что довольно средняя цена для последних нескольких месяцев. 50-дневная средняя проходит чуть выше данной отметки.

Ключевые новости рынка

(+) BAC_KZ: Bank of America [увеличил](#) квартальную выручку на 7,5%, выше прогноза

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	1,7%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15800	18,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	продавать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	31085	11,5%	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)	Покупать	36	10,7%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	389	7,8%	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.