

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Акции БЦК показали повышенную волатильность

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 18.10.2022	Значение на 17.10.2022	Изменение, %
KASE	3 118,75	3 127,18	-0,3%
БЦК (CCBN)	637,00	645,87	-1,4%
Халык Банк (HSBK)	128,20	129,75	-1,2%
Kcell (KCEL)	1 531,50	1 530,08	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 580,00	1 581,15	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 549,34	13 369,25	1,3%
Казхотелеком (KZTK)	29 300,23	29 250,00	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	696,99	697,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	27 700,00	27 876,00	-0,6%
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)	34,09	32,53	-4,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	361,00	361,00	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 659,13	1 662,25	-0,2%
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 18.10.2022	Значение на 17.10.2022	Изменение, %
Нефть	90,56	91,89	-1,4%
Медь	336,20	341,55	-1,6%
Золото	1 655,80	1 664,00	-0,5%
Уран	51,20	50,20	2,0%
Индексы			
Название	Значение на 18.10.2022	Значение на 17.10.2022	Изменение, %
PTC	1 039,76	1 027,83	1,2%
MOEX	2 032,40	2 012,85	1,0%
S&P 500	3 719,97	3 677,94	1,1%
Hang Seng	16 914,58	16 612,91	1,8%
Nikkei 225	27 156,07	26 775,57	1,4%
FTSE 100	6 936,73	6 920,25	0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	35,16	35,15	0,0%
Валюта			
Название	Значение на 18.10.2022	Значение на 17.10.2022	Изменение, %
USD/KZT	471,50	473,00	-0,3%
USD/RUB	61,52	61,95	-0,7%
ГДР			
Название	Значение на 18.10.2022	Значение на 17.10.2022	Изменение, %
Народный банк	10,82	10,88	-0,6%
Kaspi	59,90	57,10	4,9%
Казатомпром	27,66	27,76	-0,4%
Облигации			
Название	Значение на 18.10.2022	Значение на 17.10.2022	Изменение, %
Доходность 10-летних UST	4,00	4,01	-0,4%
Emerging Markets Bond ETF	79,06	78,23	1,1%
US High Yield Corp Bond ETF	72,90	72,39	0,7%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вырос прямо к 50-дневной скользящей средней на старте торгов. Однако пробой сходу не удался и акции откатились ниже, но все равно показали неплохой прирост по результатам торгового дня. Из заметных отчетов можно отметить удачные результаты Goldman Sachs, который был последним крупным банком в данном сезоне отчетов. Netflix отчитался после закрытия рынка и подскочил на 11%. Выручка и прибыль на акцию оказались выше консенсуса рынка. Несмотря на рост индекса благодаря неплохим отчетам, низкой базой ожиданий и отмены новой фискальной политики в Британии, опрос Bank of America показал тотальный пессимизм среди управляющих фондов. Профучастники рынка ожидают дно по рынку в первой половине 2023 года. Европейские индексы показали более скромный прирост, однако техническая картина была схоже с S&P 500 – движение вверх было сдержано 50-дневной средней. Азиатские рынки выросли, хотя индекс на акции развивающихся рынков оказался нейтральным. Сегодня с утра восточные рынки торгуются смешанно, растет Nikkei 225, снижается гонконгский Hang-Seng. Администрация Байдена объявит сегодня о плане высвобождения 15 миллионов баррелей из чрезвычайных запасов нефти в США, чтобы снизить высокие цены на бензин. Нефть снижалась к отметке \$90.

Облигации. Большого движения в казначейских облигациях США замечено не было. Лучше всего на рынке выглядели высокодоходные бонды США, показав рост на 0,7%.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера снизился на 0,3%, что казалось бы типичная картина для индекса последних дней, однако сессия была примечательна своей волатильностью. Котировки в течение дня проседали до нижней границы текущего бокового канала у отметки 3063 пунктов и поднимались до уровня 3139 пунктов, оставив на дневной свечке большие тени.

Акции индекса. Как оказалось, причиной такой волатильности стали акции Банка ЦентрКредит. По результатам дня они закрылись снижением на 1,37%, однако внутри дня опускались до отметки 532 тенге (-17%), что соответствует уровню начала сентября. При этом не было замечено увеличенных объемов торгов, что может указывать на тонкость стакана, не выдержавшего объем одномоментной продажи. Также небольшую долю волатильности добавили акции Казхотелекома. Бумаги Народного банка отступили на шаг назад после уверенного роста в понедельник, но все еще выглядят интересно. На KASE акции Kaspi снизились на 0,6%, когда как на LSE выросли сразу на 4,9%. Текущая валютная разница между двумя бумагами составляет 3,9%, поэтому ожидаем рост котировок на KASE. Технически данный рост не приносит ничего нового, поскольку котировки ГДР вновь встали под уровнем сопротивления \$60, однако в данном случае еще и идет сопротивление 200-дневной средней сверху и поддержка 50-дневной средней снизу.

Валюта. Тенге сегодня продолжает двигаться в локальной волне роста. Котировки USDKZT с утра опускаются ниже отметки 470. С другой стороны на графике USDRUB рубль взял паузу в своем росте.

Ключевые новости рынка

(+) **KEGOC:** В Казахстане хотят [повысить](#) тариф на электричество

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.