

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге укрепляется шестую сессию подряд

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 19.10.2022	Значение на 18.10.2022	Изменение, %
KASE	3 125,42	3 118,75	0,2%
БЦК (CCBN)	626,01	637,00	-1,7%
Халык Банк (HSBK)	128,84	128,20	0,5%
Kcell (KCEL)	1 530,00	1 531,50	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 579,00	1 580,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 318,80	13 549,34	-1,7%
Казателеком (KZTK)	29 668,99	29 300,23	1,3%
КазТрансОйл (KZTO)	696,49	696,99	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	28 450,00	27 700,00	2,7%
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)	34,60	34,09	1,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	379,50	361,00	5,1%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 655,76	1 659,13	-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 19.10.2022	Значение на 18.10.2022	Изменение, %
Нефть	92,53	90,56	2,2%
Медь	331,80	336,20	-1,3%
Золото	1 634,20	1 655,80	-1,3%
Уран	51,70	51,20	1,0%
Индексы			
Название	Значение на 19.10.2022	Значение на 18.10.2022	Изменение, %
PTC	1 010,24	1 039,76	-2,8%
MOEX	1 978,40	2 032,40	-2,7%
S&P 500	3 695,15	3 719,97	-0,7%
Hang Seng	16 511,29	16 914,58	-2,4%
Nikkei 225	27 257,31	27 156,07	0,4%
FTSE 100	6 924,98	6 936,73	-0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	34,52	35,16	-1,8%
Валюта			
USD/KZT	471,50	473,00	-0,3%
USD/RUB	61,52	61,95	-0,7%
ГДР			
Народный банк	10,82	10,88	-0,6%
Kaspi	59,90	57,10	4,9%
Казатомпром	27,66	27,76	-0,4%
Облигации			
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. Бумаги рынка США снижаются второй день после того, как S&P 500 коснулся 50-дневной скользящей средней. На карте акций видны отдельные зеленые пятна, что соответствует периоду сезона отчетности, когда компании могут показывать рост после хороших результатов, несмотря на общее снижение рынка. Отдельным отраслевым ростом отметились компании нефтегазового сектора. Торгуемый на KASE Eххон Mobile (XOM) идет на ретест июньских максимумов, которые также являются пиковыми ценами с 2014 года. Нил Кашкари сказал, что ФРС может и не остановиться когда ставки достигнут 4,5-4,7%, если базовая инфляция продолжит ускоряться. Сентябрьская инфляция в Великобритании достигла 10,1%, давая повод для большого роста ставок. Азиатские рынки с утра находятся в просадке. Гонконгский индекс Hang Seng сегодня падает к минимумам с 2011 года. Сообщается, что поводом для негативных настроений стали опасения вокруг замедления экономического роста и повышение случаев ковида в Китае на фоне партийного съезда. ETF на развивающиеся рынки вчера снизились на 1,8%. Металлы были в минусе, но подросла нефть. По сообщению API, запасы нефти и бензина в США возобновили снижение, сократившись на 1,3 млн баррелей и 2,2 млн баррелей на прошлой неделе. По данным Международной Исследовательской Группы по Меди (ICSG), в следующем году ожидается профицит в 150 тысяч тонн на мировом рынке.

Облигации. Рост доходности вчера был замечен в облигациях США, а сегодня с утра затрагивает большинство рынков Азии и Океании.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера вырос на 0,2%, что нельзя назвать захватывающим дух динамикой. Котировки перешли и стабильно находятся в локальном боковом тренде. Тем не менее динамика отдельных акций была более интересной.

Акции индекса. В лидерах роста вчера был Kaspi. Ранее котировки на LSE были сжаты между 200-дневной скользящей средней (сверху) и 50-дневной средней (снизу), а также сдерживались горизонтальным уровнем сопротивления \$60. Однако вчера они были "выдавлены" из этой консолидации вверх – позитивный знак для бумаг, которые мы оцениваем по \$77 (+22% потенциала). Однако в первые дни такого отскока важно удерживать такие позиции и не скорректироваться. Акции Банка Центр Кредит снизились на 1,7% после того, как были очень волатильными днем ранее. Акции Народного банка медленно возвращаются к росту после коррекции позавчера. К слову, мы не видим, чтобы банк менял дату фиксации реестра из-за выходного дня 25 октября, поэтому рекомендуем учитывать субботний рабочий день и выходные 24 и 25 октября для совершения сделок с T+2 с целью купить или продать бумаги чтобы попасть в реестр для получения выплат.

Валюта. Тенге продолжает укрепление и сегодня. Предельный уровень для текущего укрепления мы видим на отметке 465 тенге. По данным Агентства по регулированию финансового рынка, по состоянию на 10 октября деньги, размещенные на счетах российских резидентов в банках Казахстана, выросли до 678,2 млрд тенге (\$1,4 млрд) с 145,6 млрд тенге в начале 2022 года.

Ключевые новости рынка

(-) Инфляция: Высокие инфляционные ожидания населения окажут [давление](#) на цены, считает глава Нацбанка

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	2,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15800	18,6%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	продавать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	31085	9,3%	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	4,0%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	389	2,5%	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.