

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Уран растет к десятилетним максимумам

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 20.10.2022	Значение на 19.10.2022	Изменение, %
KASE	3 126,66	3 125,42	0,0%
БЦК (CCBN)	623,99	626,01	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	130,22	128,84	1,1%
Kcell (KCEL)	1 531,13	1 530,00	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 579,00	1 579,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	13 268,30	13 318,80	-0,4%
Казхателеком (KZTK)	29 669,97	29 668,99	0,0%
КазтрансОйл (KZTO)	697,00	696,49	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	28 500,00	28 450,00	0,2%
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)	34,72	34,60	0,3%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	379,50	379,50	0,0%
ФПР (RU_UKFFPPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 650,03	1 655,76	-0,3%
Water Resources ETF (US_PHO_)	46,86	46,86	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,72	17,95	4,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 20.10.2022	Значение на 19.10.2022	Изменение, %
Нефть	92,55	92,53	0,0%
Медь	341,05	331,80	2,8%
Золото	1 634,20	1 634,20	0,0%
Уран	52,25	51,70	1,1%
Индексы			
Название	Значение на 20.10.2022	Значение на 19.10.2022	Изменение, %
PTC	1 041,56	1 010,24	3,1%
MOEX	2 025,51	1 978,40	2,4%
S&P 500	3 665,77	3 695,15	-0,8%
Hang Seng	16 280,23	16 511,29	-1,4%
Nikkei 225	27 006,89	27 257,31	-0,9%
FTSE 100	6 943,92	6 924,98	0,3%
MSCI Emerging Markets ETF	34,74	34,52	0,6%
Валюта			
USD/KZT	468,75	471,50	-0,6%
USD/RUB	61,74	61,52	0,4%
ГДР			
Народный банк	10,94	10,64	2,8%
Kaspi	62,20	63,00	-1,3%
Казатомпром	27,70	28,00	-1,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,22	4,13	2,2%
Emerging Markets Bond ETF	77,09	77,88	-1,0%
US High Yield Corp Bond ETF	71,80	72,20	-0,6%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 открылся ростом на 1,1%, однако уже после 10 утра по восточному времени США начал снижаться, закрыв сессию с результатом -0,8%. Сегодня произойдет истечение сроков действия опционов на \$2 трлн, что может сохранить волатильность на рынке. Рыночные свопы начали закладывать пиковую ставку ФРС в размере 5% в 2023 году. Глава ФРБ Филадельфии Патрик Харкер заявил, что чиновники, вероятно, поднимут ставки намного выше 4% в этом году и будут удерживать их на ограничительном уровне. На этом фоне доходность гособлигаций повысилась до уровней июня 2008 года. Последняя партия экономических отчетов также не внушала особого оптимизма: продажи вторичного жилья в США снижаются восьмой месяц подряд, что подчеркивает, как высокие ставки по ипотечным кредитам наносят ущерб рынку недвижимости. В добавок к всему прочему Лиз Трасс подала в отставку. Из отдельных отчетов можно отметить разочаровавшие продажи Tesla и неплохой отчет IBM. Snap сообщила о медленном квартальном росте продаж, убыток Alcoa отразил ухудшение конъюнктуры рынка алюминия. Union Pacific отменила снижение спроса на грузовые перевозки. Нефть развернулась в течение сессии, выйдя в нейтральный результат после роста в начале сессии. Медь подросла на 2,8%, а уран вырвался на десятилетние максимумы.

Облигации. Доходность 10-леток достигла 4,22% и растет уже 12-ю неделю подряд. Из трех отслеживаемых ETF на облигации больше всего снизились бонды развивающихся рынков – на 1%, тем самым опустившись к минимумам с 2008 года.

Индекс KASE. KASE продолжает держать планку одного из самых устойчивых рынков последних недель. Вчера котировки показали нулевой результат, на фоне того, как волатильность отдельных акций продолжила снижение.

Акции индекса. Самое большое отклонение цен было замечено у акций Народного банка. Котировки выросли на 1,1% и закрылись чуть выше отметки 130 тенге. Это хороший результат, однако как и в случае с Kaspi, важно удержаться на новых уровнях в первые дни. Вчера ГДР Kaspi снизились на 1,3%, что заглушает их недавний бодрый импульс, но пока не является критичным сигналом для разворота, поскольку котировки остаются выше 200-дневной скользящей средней. Казатомпром снизился на 1,1%, урановый ETF URA прибавил скромные 0,7%. Тем временем медленно и уверенно цены на уран вышли на максимумы с февраля 2012 года. Однако ни Казатомпром, ни другие урановые компании пока не отреагировали на это в полном объеме из-за волатильности мировых рынков акций. Остальные бумаги в индексе KASE показали довольно скромную динамику, не превысив 0,4% отклонения цен по результатам торгов.

Валюта. Тенге сегодня слабеет после 6 сессий роста подряд. Вероятнее всего, локальная волна роста нацвалюты сегодня закончится и нас может ожидать соразмерная коррекционная волна, которая вернет котировки к отметке 475 тенге за доллар по ее окончанию.

Ключевые новости рынка

(=) Банки: «Байтерек» начал получать [предложения](#) по покупке бывшего «Сбербанк Казахстан»

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	1,4%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14100	6,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	продавать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	31085	9,1%	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	3,7%	-
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.