

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KEGOC утвердил дивиденды

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 26.10.2022	Значение на 22.10.2022	Изменение, %
KASE	3 114,92	3 121,11	-0,2%
БЦК (CCBN)	623,95	625,00	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	118,47	118,50	0,0%
Kcell (KCEL)	1 535,00	1 535,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 585,00	1 585,99	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 199,01	13 289,99	-0,7%
Казхателеком (KZTK)	31 000,01	30 803,01	0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	689,00	704,00	-2,1%
Kaspi.kz (KSPI)	29 454,00	29 489,56	-0,1%
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)	36,06	35,38	1,9%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	378,12	375,44	0,7%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 664,99	1 682,12	-1,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	46,86	46,86	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,72	18,72	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 26.10.2022	Значение на 25.10.2022	Изменение, %
Нефть	94,65	94,11	0,6%
Медь	351,95	354,50	-0,7%
Золото	1 665,60	1 669,20	-0,2%
Уран	52,75	52,65	0,2%
Индексы			
Название	Значение на 26.10.2022	Значение на 25.10.2022	Изменение, %
PTC	1 105,71	1 088,59	1,6%
MOEX	2 164,64	2 120,58	2,1%
S&P 500	3 807,29	3 830,60	-0,6%
Hang Seng	15 427,95	15 317,67	0,7%
Nikkei 225	27 345,17	27 431,84	-0,3%
FTSE 100	7 073,70	7 056,07	0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	34,51	34,77	-0,7%
Валюта			
USD/KZT	464,00	472,26	-1,7%
USD/RUB	61,44	61,33	0,2%
ГДР			
Народный банк	10,26	10,28	-0,2%
Kaspi	63,70	62,40	2,1%
Казатомпром	27,96	28,52	-2,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,94	4,00	-1,6%
Emerging Markets Bond ETF	79,96	79,76	0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	73,98	73,44	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 снизился по итогам разнонаправленной сессии. Снижение в начале дня сменилось ростом, однако затем большую часть времени сессии акции снижались. В лидерах снижения снова были крупные технологические компании. Акции Meta Platforms открылись падением после публикации разочаровывающих доходов. Мощный рост показал Caterpillar после того, как компания сообщила о высоком покупательском спросе. Ночью после закрытия рынка отчитался Amazon и показал отставание его прогноза продаж отставал от оценок. Apple также предоставила отчет и немного выросла на пострыночных торгах после волатильности во второй половине дня. Параллельно стало известно о том, что Илон Маск завершил сделку по приобретению Twitter за \$44 миллиарда. Смешанную реакцию вызвал отчет по росту ВВП США. Он показал, что экономика США восстановилась после двух квартальных спадов, что ненадолго развеяло опасения по поводу неизбежной рецессии. Но это также подчеркнуло, что потребительские расходы остаются под давлением из-за инфляции. В Goldman Sachs заявили, что риторика политиков в последнее время поддерживает их прогноз о том, что ФРС замедлит темпы повышения до 50 базисных пунктов в декабре.

Облигации. Доходность 10-леток продолжила снижение и уверенно опустилась ниже отметки в 4%, приближаясь к уровню 50-дневной средней. Облигационные ETF показали довольно перспективный рост, особенно на графике ETF на высокодоходные облигации США (HYG).

Индекс KASE. В индексе KASE вчера лишь одна бумага показала рост. Общее снижение рынка, однако, было скромным и составило -0,2%, что позволило KASE остаться в пределах бокового тренда.

Акции индекса. Наибольшее снижение вчера было за акциями КазтрансОйла. Просадка на 2,1% остудило пыл бумаг, которые пытались показать разворот тренда после затяжного снижения, начатого в июле текущего года. Единственной бумагой, за которой был замечен рост, оказался Казхателеком. При этом котировки выглядят неплохо и показывают рост на 17% с конца июня. Остальные голубые фишки индекса были нейтрально, либо незначительно снизились. На LSE мы видим прирост ГДР Kaspi на 2,1%, что не сильно меняет картину. На KASE бумаги выглядят чуть более бодрее и находятся вблизи максимумов с 11 мая.

Валюта. Вчера было заметное укрепление тенге против доллара после роста базовой ставки. Основным техническим аргументом против продолжения роста нацвалюты является сопротивление 200-дневной скользящей средней, с которой столкнулись котировки USDKZT. На наш взгляд доллар имеет больше шансов сдержать позицию, чем допустить пробой.

Ключевые новости рынка

(+) KSPI: Kaspi.kz [запустил](#) очередную программу обратного выкупа GDR на LSE

(=) KEGC: KEGOC [направит](#) на дивиденды весь доход за первое полугодие 2022 года

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)	ждать	132	11,4%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14100	6,8%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	продавать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	32580	10,6%	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	-0,2%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	389	2,9%	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	Утвержден	12,71	21 октября	25 октября	18 тг
Kcell	Перенесены	-	-	-	87,89 тг
KEGOC	Утвержден	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	Предложены	600	23 ноября	-	500 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.