

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE продолжил движение вниз

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 07.04.2022	Значение на 06.04.2022	Изменение, %
KASE	3 206,19	3 263,23	-1,7%
БЦК (CCBN)	391,40	385,00	1,7%
Халык Банк (HSBK)	121,40	123,02	-1,3%
Kcell (KCEL)	1 533,01	1 589,00	-3,5%
KEGOC (KEGC)	1 859,00	1 867,00	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	13 996,00	14 800,00	-5,4%
Казхтелеком (KZTK)	30 298,00	30 800,00	-1,6%
КазТрансОйл (KZTO)	976,00	975,99	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	31 900,00	30 750,00	3,7%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	920,00	920,00	0,0%
Газпром (GAZP)	1 672,00	1 672,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	495,00	495,00	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,13	0,13	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	313,00	313,00	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	41,64	40,04	4,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	449,99	456,00	-1,3%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 711,00	1 742,85	-1,8%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,15	54,15	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	21,94	21,94	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 07.04.2022	Значение на 06.04.2022	Изменение, %
Нефть	101,38	101,69	-0,3%
Медь	469,95	473,80	-0,8%
Золото	1 937,80	1 923,10	0,8%
Уран	62,80	61,90	1,5%

Индексы

Название	Значение на 07.04.2022	Значение на 06.04.2022	Изменение, %
РТС	1 092,41	1 034,79	5,6%
MOEX	2 635,39	2 611,43	0,9%
S&P 500	4 500,20	4 481,16	0,4%
Hang Seng	21 808,99	22 080,52	-1,2%
Nikkei 225	26 888,50	27 350,30	-1,7%
FTSE 100	7 551,82	7 587,71	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 123,18	1 131,47	-0,7%

Валюта

USD/KZT	458,02	465,80	-1,7%
USD/RUB	75,75	79,70	-5,0%

ГДР

Народный банк	10,00	10,40	-3,8%
Kaspi	64,60	60,00	7,7%
Казатомпром	29,70	28,60	3,8%

Облигации

Доходность 10-летних UST	2,65	2,61	1,6%
Emerging Markets Bond ETF	95,96	96,24	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 0,4% возле 200-дневной скользящей средней после комментариев представителей ФРС. Протоколы в среду показали, что официальные лица регулятора были сосредоточены на сдерживании инфляции, и наметили планы по сокращению своего баланса более чем на 1 триллион долларов в год. Несмотря на ястребиный характер, протокол внес некоторую ясность для инвесторов, которые были обеспокоены тем, что слишком резкое ужесточение политики может затормозить экономический рост. Тем временем заявки по безработице в США упали на прошлой неделе больше, чем прогнозировалось, что подтверждает утверждение ФРС о том, что экономика достаточно сильна, чтобы выдержать повышение ставок. Нефть опустилась ниже уровня \$100 все еще ощущая давление новостей о высвобождении запасов МЭА. Рынки Европы снизились, когда как российский РТС отвоёвал часть потерь последних дней. Развивающиеся рынки падают третью сессию подряд.

Облигации. Доходность 10-леток США выросла до 2,65% вчера. Корпоративные облигации снизились на 0,2-0,3%.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера продолжил снижение после выхода из локальной консолидации. Также продолжилась позавчерашняя тенденция к коррекции у акций Kcell. К нему присоединился Казатомпром, который, видимо, снизился вслед за позапрошлой сессией, несмотря на рост цен на уран.

Акции индекса. Наибольшее снижение вчера было за Казатомпромом. Сегодня котировки должны отыгрывать позиции после роста ГДР на 3,8%. На LSE котировки все еще не могут преодолеть 50-дневную скользящую среднюю, даже не смотря на продолжающийся рост цен на уран. Тем временем отраслевой урановый ETF URA вырос вчера сразу на 5,9%, подтвердив локальный восходящий тренд. Кроме этого вчера на LSE была примечательная динамика – котировки Народного банка отступили от 50-дневной скользящей средней, когда как Kaspi пробил его вверх (и трендовую соответственно). Данный факт запускает в силу локальную рекомендацию к покупке ГДР Kaspi, поскольку пробой открывает потенциальное широкое пространство для восстановления.

Валюта. Доллар с утра слабеет на форексе до 451 тенге. Заметно, как нацвалюта сейчас следует за рублем, который вчера опускался ниже 74 за доллар, что является минимумом с 10 февраля. Необходимо учитывать, что курс рубля сейчас складывается под жестким валютным контролем со стороны ЦБ России, поэтому и курс тенге теоретически может быть необъективным.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Казахстан снизил [прогноз](#) добычи нефти на 1,8 млн тонн в 2022 году

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KSPI (ГДР) | 77,5 USD. Спекулятивно. Котировки ГДР Kасpi стоят перед сопротивлением 50-дневной скользящей средней и нисходящей трендовой линией. В случае пробоя откроется широкая площадка для развития восстановления.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kасpi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	461	1,10%	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь (обновляется)

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов/Дата начала выплаты	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	Рекомендация СД	0 тг	22 апреля	-	18 тг
Kcell	Рекомендация СД	107,5 тг	Май	-	87,89 тг
KEGOC	Ожидание	66,4 тг	Апрель	-	87,89 тг
Казатомпром	Ожидание	586 тг	Май	-	578,67 тг
Казахтелеком	Рекомендация СД	3590,39 тг	29 апреля	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	Ожидание	120 тг	Май	-	132 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.