

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР оказались в минусе за выходные

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.05.2022	Значение на 05.05.2022	Изменение, %
KASE	2 901,00	2 928,30	-0,9%
БЦК (CCBN)	391,39	394,00	-0,7%
Халык Банк (HSBK)	112,29	112,00	0,3%
Kcell (KCEL)	1 182,00	1 250,00	-5,4%
KEGOC (KEGC)	1 662,00	1 668,60	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	13 571,05	13 560,96	0,1%
Казателеком (KZTK)	30 540,00	30 790,00	-0,8%
КазТрансОйл (KZTO)	762,00	753,00	1,2%
Kaspi.kz (KSPI)	30 799,99	31 000,00	-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)	37,50	38,39	-2,3%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	420,24	434,39	-3,3%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 532,00	1 544,00	-0,8%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,15	54,15	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,96	19,96	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 10.05.2022	Значение на 05.05.2022	Изменение, %
Нефть	102,77	110,90	-7,3%
Медь	415,45	429,15	-3,2%
Золото	1 841,00	1 875,70	-1,8%
Уран	52,25	54,30	-3,8%
Индексы			
Название	Значение на 10.05.2022	Значение на 05.05.2022	Изменение, %
PTC	1 088,02	1 119,92	-2,8%
MOEX	2 393,03	2 404,80	-0,5%
S&P 500	4 001,04	4 146,87	-3,5%
Hang Seng	19 633,69	20 793,40	-5,6%
Nikkei 225	26 167,10	26 818,46	-2,4%
FTSE 100	7 243,23	7 503,27	-3,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 017,02	1 058,72	-3,9%
Валюта			
USD/KZT	439,08	427,72	2,7%
USD/RUB	70,12	64,77	8,3%
ГДР			
Народный банк	9,56	9,86	-3,0%
Kaspi	47,50	61,50	-22,8%
Казатомпром	27,10	29,30	-7,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,99	3,04	-1,5%
Emerging Markets Bond ETF	89,00	90,57	-1,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. За праздничные зарубежные фондовые индексы показали снижение. По словам главного глобального стратега Goldman Sachs по акциям Питера Оппенгеймера, обвал на мировых фондовых рынках, возможно, сейчас достиг своего минимума. Кроме того, инвесторы уже учли многие опасения по поводу инфляции, ужесточения политики центральным банком и военных действий в Украине. Повышение ставок ФРС должно помочь снизить инфляцию, не вызывая роста безработицы, заявил глава ФРБ Нью-Йорка Джон Уильямс. По его сценарию более высокие ставки помогут довести инфляцию почти до 4% в 2022, затем до 2,5% в 2023 году и приблизиться к целевому показателю в 2% в 2024 году. Тем временем с утра растут акции материкового Китая, поскольку Шанхай сообщил об отсутствии новых случаев заражения вирусом в сообществе. Нефть продолжает двигаться в треугольнике. Bloomberg сообщает, что главные лидеры ОПЕК Саудовская Аравия и ОАЭ забили тревогу по поводу нехватки мировых мощностей в нефтеперерабатывающей промышленности, поскольку торговля продуктами от сырой нефти до дизельного топлива и природного газа близка к рекордной. ОПЕК+ не сможет гарантировать достаточные поставки, при полном восстановлении спроса.

Облигации. Доходность 10-леток США снова торгуется в районе 3%. Отскок корпоративных облигаций замедлился.

Индекс KASE. Индекс KASE в прошлую пятницу снизился на 0,93%. Однако коррекция рынка сегодня может продолжиться, поскольку за прошедшие выходные было существенное снижение ГДР на LSE, особенно со стороны бумаг Kaspi.

Акции индекса. На KASE в пятницу в лидерах снижения были акции Kcell, которые снижаются с 6 апреля и уже достигли просадки в 30%. Небольшой прирост был за котировками КазТрансОйла. Однако в центре внимания все же были ГДР. Наиболее болезненное снижение за бумагами Kaspi на LSE. 9 мая котировки ушли ниже уровня поддержки на отметке \$60,2, 10 мая была пробита вниз 50-дневная скользящая средняя. Пока не было точечной новости для такого снижения, однако присутствуют такие факторы, как: 1) общая коррекция рынков, где триггером запустившим снижение ГДР мог стать пробой поддержки; 2) укрепление тенге, негативно влияющее на долларовые ГДР; 3) возможные другие корпоративные факторы. Из последних новостей на сайте эмитента можно отметить только запуск бай бэка на \$100 млн до 22 июля и назначение даты ГОСА на 30 мая. Также стоит упомянуть, что по текущему курсу доллара по 439 тенге, одна ГДР стоит в районе 20850 тенге, что на 34% ниже закрытия пятницу. Ожидая коррекции акций сегодня, мы считаем, что по фундаментальным факторам бумаги все же остаются очень привлекательной средне-долгосрочной инвестицией.

Валюта. С утра на KASE доллар торгуется по 442 тенге. Отскок произошел в пятницу от февральских минимумов в районе 425 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) о результатах производственной деятельности за первый квартал 2022 года

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	143	27,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
Казатомпром (KZAP)	ждать	16500	21,6%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	Продавать	60,2	26,7%	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	-	-	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	461	9,70%	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	Утвержден	0 тг	22 апреля	-	18 тг
Kcell	Рекомендация СД	107,5 тг	19 мая	-	87,89 тг
KEGOC	Ожидание	31 тг	26 мая	-	84,82 тг
Казатомпром	Рекомендация СД	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	Рекомендация СД	3590,39 тг	30 мая	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	Рекомендация СД	26 тг	19 мая	-	132 тг
Kaspi.kz	-	-	30 мая	-	468 тг

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь KASE GLOBAL

Акции (Тикер)	Дата фиксации дивидендов	Дата выплаты	Размер дивидендов
KASE			
MSFT_KZ	19 мая	9 июня	0,62 USD
CAT US			
SBUX_KZ	13 мая	27 мая	0,49 usd
AEP US	10 февраля	10 марта	0,78 usd
F_KZ			
AMZN_KZ			
AAL_KZ			
FB_KZ			
AAPL_KZ			
PFE_KZ	28 января	4 марта	0,4 usd
MTB_KZ	28 января	4 марта	0,4 usd
TSLA_KZ			
BAC_KZ	4 марта	25 марта	0,21 USD
COP_KZ	31 марта	14 апреля	0,3 usd
T_KZ	14 апреля	2 мая	02775 usd
AMD_KZ			
VTRS US	24 февраля	16 марта	0,12 usd
MU_KZ	11 апреля	26 апреля	0,1 usd
INTC_KZ	7 февраля	1 марта	0,365 usd
KO_KZ	15 марта	1 апреля	0,44 usd
XOM_KZ	10 февраля	10 марта	0,88 usd
BA_KZ			
VZ_US	8 апреля	2 мая	0,64 usd
C_KZ			
CRM_KZ			
MRNA_KZ			
IBM_KZ	11 февраля	10 марта	1,64 usd
NVDA_KZ	3 марта	24 марта	0,04 usd
JPM_KZ	6 апреля	30 апреля	1 usd
JNJ_KZ	22 февраля	8 марта	1,06 usd
MA_KZ	8 апреля	9 мая	0,49 usd
FTNT_KZ			
PYPL_KZ			
QCOM_KZ	3 марта	24 марта	0,68 usd
NKE_KZ	7 марта	1 апреля	0,305 usd
NFLX_KZ			
US_SPY_	21 марта	29 апреля	1,366009 usd
ICLN US			
PHO US	22 марта	31 марта	0,03945 usd

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.