

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Рост ГДР может повлиять на рынок сегодня

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 13.05.2022	Значение на 12.05.2022	Изменение, %
KASE	2 765,51	2 795,33	-1,1%
БЦК (CCBN)	376,02	387,18	-2,9%
Халык Банк (HSBK)	107,44	109,70	-2,1%
Kcell (KCEL)	1 201,02	1 210,24	-0,8%
KEGOC (KEGC)	1 655,00	1 663,10	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	12 300,00	12 713,39	-3,3%
Казхаттелеком (KZTK)	29 868,99	29 980,00	-0,4%
КазтрансОйл (KZTO)	759,70	761,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	26 600,00	26 512,50	0,3%
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)	35,59	35,60	0,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	405,82	400,00	1,5%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 461,10	1 532,74	-4,7%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,15	54,15	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	17,35	17,97	-3,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 13.05.2022	Значение на 12.05.2022	Изменение, %
Нефть	111,55	107,45	3,8%
Медь	417,50	410,05	1,8%
Золото	1 808,20	1 824,60	-0,9%
Уран	49,85	50,50	-1,3%
Индексы			
Название	Значение на 13.05.2022	Значение на 12.05.2022	Изменение, %
PTC	1 132,23	1 140,05	-0,7%
MOEX	2 307,50	2 297,89	0,4%
S&P 500	4 023,89	3 930,08	2,4%
Hang Seng	19 898,77	19 380,34	2,7%
Nikkei 225	26 427,65	26 213,64	0,8%
FTSE 100	7 418,15	7 233,34	2,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 004,52	987,82	1,7%
Валюта			
USD/KZT	431,65	434,13	-0,6%
USD/RUB	64,45	63,30	1,8%
ГДР			
Народный банк	10,20	9,29	9,8%
Kaspi	50,50	51,00	-1,0%
Казатомпром	28,30	25,78	9,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,92	2,85	2,5%
Emerging Markets Bond ETF	89,30	89,45	-0,2%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Пятница выдалась позитивной для большинства рынков. Индекс S&P 500 оттолкнулся вверх после того, как в четверг снижался до отметки 3930 пунктов. С утра на фьючерсах происходит откат примерно на 0,5%. Goldman Sachs снизил свой прогноз роста экономики США, заявив, что недавнее ужесточение финансовых условий сохранится, поскольку ФРС повышает ставки. Инвестбанк прогнозирует рост ВВП на 2,4% в 2022 году по сравнению с предыдущим прогнозом в 2,6% и на 1,6% в 2023 году с 2,2%. Развивающиеся рынки выросли на 1,7%. Ожидаемые на этой неделе апрельские данные об активности из Китая, вероятно, покажут масштабы ущерба от блокировок Covid. Производство, инвестиции и розничные продажи, возможно, сократились больше всего. Bloomberg Economics прогнозирует, что рост промышленного производства замедлится до 1% в годовом исчислении с 5% в марте. Из политических новостей можно отметить решение Финляндии и Швеции о вступлении в НАТО после долгих лет отстранения от военных союзов.

**Облигации.** Доходность 10-летних трежериз США показала рост в пятницу после трех сессий заметного отката с максимумов с ноября 2018 года. Корпоративные бонды несколько снизились.

**Индекс KASE.** Нисходящая динамика индекса продолжилась в пятницу. Котировки были близки к пробою вниз уровня поддержки в районе отметки 2776 пунктов. Однако сегодня рынок может локально отскочить на фоне бодрого роста ГДР Народного банка и Казатомпрома на бирже Лондона.

**Акции индекса.** Больше половины акций индекса в пятницу показало снижение больше 2%. В лидерах роста был Казатомпром, который еще отыгрывал предыдущие снижения на LSE. На 2,9% снизились котировки Банка ЦентрКредит. Напомним, что котировки CCBN стали более волатильными с момента покупки дочки Альфа-банка в Казахстане. На 2,1% скорректировался Народный банк. Однако самым интересным на рынке сегодня будет ответ на рост ГДР HSBK и KAP на 9,8% в пятницу. В случае с Народным банком бумаги подправили свое техническое положение и вновь оказались выше 50-дневной скользящей средней. Казатомпром же подскочил от отметки \$24,6, аналогичного уровня, который был основой для отскока 4 марта. Отраслевой ETF URA также может развить отскок. В Bloomberg все 3 наши ГДР имеют довольно позитивные оценки инвестбанков с конца апреля.

**Валюта.** С утра доллар торгуется по 429,4 тенге на форексе и 430,5 на бирже KASE. Рубль в пятницу несколько ослаб, что не пока повлияло на настроение вокруг тенге.

## Ключевые новости рынка

(=) **CCBN:** ЕБРР [выделил](#) еще \$60 млн банку ЦентрКредит для кредитования бизнеса в Казахстане

(=) **KMG:** АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) производственные результаты за первый квартал 2022 года

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Локальные торговые идеи



**KAP (ГДР) | 33 USD.** Спекулятивно. Котировки Казатомпрома отскочили в пятницу от уровня поддержки в районе \$24,6. Отскок может быть началом локального восстановления ГДР и котировок ETF URA.

## Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	143	33,1%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	14300	16,3%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	16,5%	<b>Покупать</b>
<b>Эмитенты России / США</b>				
Сбербанк (SBER)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	-
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	432	6,45%	<b>Покупать</b>
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	<b>Покупать</b>

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь (обновляется)

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов/Дата начала выплаты	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	0 тг	22 апреля	-	18 тг
Kcell	<b>Рекомендация СД</b>	107,5 тг	19 мая	-	87,89 тг
KEGOC	<b>Ожидание</b>	31 тг	26 мая	-	84,82 тг
Казатомпром	<b>Рекомендация СД</b>	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	<b>Рекомендация СД</b>	3590,39 тг	30 мая	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	<b>Рекомендация СД</b>	26 тг	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	-	-	30 мая	-	468 тг

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь KASE GLOBAL

Акции (Тикер)	Дата фиксации дивидендов	Дата выплаты	Размер дивидендов
<b>KASE</b>			
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.