

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Снижение акций БЦК надавило на рынок

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.05.2022	Значение на 13.05.2022	Изменение, %
KASE	2 745,26	2 765,51	-0,7%
БЦК (CCBN)	325,01	376,02	-13,6%
Халык Банк (HSBK)	109,55	107,44	2,0%
Kcell (KCEL)	1 210,00	1 201,02	0,7%
KEGOC (KEGC)	1 668,60	1 655,00	0,8%
Казатомпром (KZAP)	12 360,25	12 300,00	0,5%
Казхателеком (KZTK)	29 600,00	29 868,99	-0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	746,01	759,70	-1,8%
Kaspi.kz (KSPI)	26 613,00	26 600,00	0,0%
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)	35,38	35,59	-0,6%
ETF / ПФИ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	395,58	405,82	-2,5%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 474,95	1 461,10	0,9%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,15	54,15	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	17,89	17,35	3,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 16.05.2022	Значение на 13.05.2022	Изменение, %
Нефть	114,24	111,55	2,4%
Медь	419,15	417,50	0,4%
Золото	1 814,00	1 808,20	0,3%
Уран	48,10	49,85	-3,5%
Индексы			
Название	Значение на 16.05.2022	Значение на 13.05.2022	Изменение, %
PTC	1 174,06	1 132,23	3,7%
MOEX	2 364,60	2 307,50	2,5%
S&P 500	4 008,01	4 023,89	-0,4%
Hang Seng	19 950,21	19 898,77	0,3%
Nikkei 225	26 547,05	25 748,72	3,1%
FTSE 100	7 464,80	7 418,15	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 007,50	1 004,52	0,3%
Валюта			
USD/KZT	432,66	431,65	0,2%
USD/RUB	63,40	64,54	-1,8%
ГДР			
Народный банк	9,93	10,20	-2,6%
Kaspi	50,50	50,50	0,0%
Казатомпром	27,84	28,30	-1,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,88	2,92	-1,2%
Emerging Markets Bond ETF	88,82	89,30	-0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции США вчера прошли через волатильную сессию. Больше всего снизились технологические компании в индексе NASDAQ, когда как Dow Jones закрылся нейтрально. С утра фьючерсы на индекс S&P 500 отыгрывают вчерашнее снижение на 0,4%. Растут азиатские рынки на фоне усилий Китая по искоренению вспышки Covid. Шанхай сообщил о трех днях нулевой передачи вируса в сообществе, что может привести к тому, что чиновники начнут ослаблять блокировку, ограничивающую рост. Управляющий Банком Англии Эндрю Бейли заявил, что рост цен на продовольствие может иметь «апокалиптические» последствия для бедных и мировой экономики и призвал правительства сделать все возможное, чтобы высвободить поток урожая из Украины. Нефть выросла до отметки в \$113 на фоне позитивных новостей по коронавирусу в Китае.

Облигации. Доходность 10-летних трежериз США слегка снизилась до уровня 2,88%. В BlackRock заявили, что государственные облигации больше не являются средством хеджирования портфеля. Morgan Stanley считает, что худшее для облигаций и валют развивающихся стран позади, но еще слишком рано для оптимизма.

Индекс KASE. Индекс KASE продолжил свой нисходящий тренд. Хотя большинство акций и не показало снижения, резкий спад акций Банка ЦентрКредит все же отправил рынок в отрицательную зону, тем самым расширив серию снижений KASE до 14 сессий подряд.

Акции индекса. Акции CCBN упали сразу на 13,6% при отсутствии прямых новостей. Нельзя сказать, что падение было полностью неожиданным, поскольку ранее бумаги уже показывали сильную волатильность. 5-го и 11-го мая котировки проседали свыше 13% внутри дня, но смогли закрыться нейтрально. На этот же раз восстановления не произошло и акции потянули вниз весь индекс. Остальные бумаги торговались спокойно. Наибольшее снижение после БЦК было за Казатрансойлом, который сейчас находится около двухлетних минимумов.

Рынок в ожидании публикации отчета Народного банка за первый квартал. По нашему мнению, консолидированные активы группы Halyk на конец марта 2022 года составят 12,75 трлн тенге, что на 5,5% больше показателя конца 2021 года. Основным фактором роста является увеличение обязательств перед клиентами (вклады и текущие счета), что увеличило объем ликвидности и несколько увеличило кредитный портфель. Так как покупка части кредитного портфеля Сбербанка состоялась в апреле, это событие еще не отразится в консолидированных активах. Чистая прибыль Банка за первый квартал 2022 года составит примерно 132 млрд тенге, что на 37% больше результата прошлого года. Основным фактором роста является увеличение процентных доходов через увеличение кредитного портфеля.

Валюта. Курс доллара также стабилен второй день подряд и остается в районе 433 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) Нефть: Казахстан [увеличил](#) добычу нефти в январе-апреле на 5,3%

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



КАР (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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	143	30,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14300	15,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Касpi.kz (KSPI)	ждать	31000	16,5%	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	432	9,21%	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	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
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.