

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Индекс KASE наконец показал рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 17.05.2022	Значение на 16.05.2022	Изменение, %
KASE	2 779,54	2 745,26	1,2%
БЦК (CCBN)	380,00	325,01	16,9%
Халык Банк (HSBK)	110,77	109,55	1,1%
Kcell (KCEL)	1 210,00	1 210,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 655,00	1 668,60	-0,8%
Казатомпром (KZAP)	12 360,24	12 360,25	0,0%
Казателеком (KZTK)	29 500,05	29 600,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	750,92	746,01	0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	26 700,00	26 613,00	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)	35,77	35,38	1,1%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	406,29	395,58	2,7%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 453,64	1 474,95	-1,4%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,15	54,15	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	17,89	17,89	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 17.05.2022	Значение на 16.05.2022	Изменение, %
Нефть	111,93	114,24	-2,0%
Медь	423,90	419,15	1,1%
Золото	1 818,90	1 814,00	0,3%
Уран	47,95	48,10	-0,3%
Индексы			
Название	Значение на 17.05.2022	Значение на 16.05.2022	Изменение, %
PTC	1 200,81	1 174,06	2,3%
MOEX	2 424,10	2 364,60	2,5%
S&P 500	4 088,85	4 008,01	2,0%
Hang Seng	20 602,52	19 950,21	3,3%
Nikkei 225	26 659,75	26 547,05	0,4%
FTSE 100	7 518,35	7 464,80	0,7%
MSCI Emerging Markets Index	1 030,83	1 007,50	2,3%
Валюта			
USD/KZT	434,08	432,66	0,3%
USD/RUB	63,60	63,40	0,3%
ГДР			
Народный банк	9,82	9,93	-1,1%
Kaspi	49,40	50,50	-2,2%
Казатомпром	28,76	27,84	3,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,99	2,88	3,6%
Emerging Markets Bond ETF	89,14	88,82	0,4%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** По внешним рынкам вчера прокатилась волна роста. Индекс S&P 500 продолжил рост после теста трендовой линии. В плюсе были практически все сектора, кроме небольшой части потребительского, где упал Walmart на квартальном отчете. Вчера Пауэлл в прямом эфире Wall Street Journal сказал, что центральный банк США будет повышать процентные ставки до тех пор, пока не появятся «четкие и убедительные» доказательства того, что инфляция отстывает. Данные высказывания сейчас трактуют как самые ястребиные, что произносил председатель ФРС до текущего момента. Глава ФРБ Чикаго Чарльз Эванс добавил к ястребиному тону, заявив, что авансовые повышения необходимы для ужесточения финансовых условий, «а также для демонстрации нашей приверженности сдерживанию инфляции». Фьючерсы с утра снижаются на 0,46%. Нефть на азиатской сессии торгуется в районе \$112. Тем временем министерство экономики РФ заявило, что страна движется к рецессии и ВВП сократится на 7,8% в этом году и на 0,7% в следующем.

**Облигации.** Доходность 10-летних трежериз США вновь приблизилась к отметке 3% на фоне заявлений Пауэлла. Корпоративные облигации США слегка снизились, EM – остались нейтральными.

**Индекс KASE.** Индекс KASE вырос впервые за 14 сессий подряд. Картина была практически зеркальной для предыдущей торговой сессии – большая часть акций выросла, либо осталась нейтральной. Центральным моментом было моментальное восстановление волатильных акций БЦК после вчерашнего падения.

**Акции индекса.** Волатильность акций Банка ЦентрКредит теперь вышла за рамки одной сессии. Ранее падение на 13-14% и моментальное восстановление проходило быстро, теперь же мы видим картину, где акции падают в один день и растут в другой. Вторым по приросту был Народный банк с результатом в +1,1%. Вчера был квартальный отчет компании и сегодня мы ожидаем конференц колл. Банк сообщил о чистой прибыли за первый квартал в размере 124,24 млрд тенге против 96,83 млрд тенге (+28% г/г) в годовом исчислении. Процентные доходы за первый квартал 2022 года составили 254 млрд тенге, увеличившись на 31% г/г и на 4,7% к/к. В то же время процентные расходы упали на 1,6% к/к на фоне уменьшения выплат по средствам клиентов. В первом квартале банк заложил существенные резервы по обесценению кредитного портфеля на сумму в 25,4 млрд тенге, что в четыре раза больше результата прошлого года. В целом отчет можно охарактеризовать как умеренно позитивный.

Тем временем на LSE наши ГДР показали относительно легкую волатильность. На 3,3% выросли котировки Казатомпрома. На 4,4% выросли котировки уранового ETF URA, что подтверждает наши ожидания по формированию новой волны восстановления в котировках фонда.

**Валюта.** Курс доллара сегодня торгуется без сильного отклонения в районе 431-433 тенге.

## Ключевые новости рынка

**(+) Нефть:** Народный банк [сообщил](#) консолидированные финансовые результаты за три месяца, закончившихся 31 марта 2022 года

# 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	143	29,1%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	14300	15,7%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Каспи.kz (KSPI)	ждать	31000	16,1%	<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	6,33%	<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.