

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге на годовых максимумах

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 23.05.2022	Значение на 20.05.2022	Изменение, %
KASE	2 716,24	2 711,39	0,2%
БЦК (CCBN)	387,17	387,21	0,0%
Халык Банк (HSBK)	108,99	107,50	1,4%
Kcell (KCEL)	1 008,99	999,00	1,0%
KEGOC (KEGC)	1 665,00	1 667,97	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	12 300,01	12 330,01	-0,2%
Казателеком (KZTK)	29 700,00	29 801,11	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	751,00	748,98	0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	26 850,00	26 800,00	0,2%
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)	34,16	34,77	-1,8%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	401,76	401,76	0,0%
ФПР (RU_UKFFPp)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 401,01	1 456,73	-3,8%
Water Resources ETF (US_PHO_)	47,42	47,42	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	17,96	17,96	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 23.05.2022	Значение на 20.05.2022	Изменение, %
Нефть	113,45	112,55	0,8%
Медь	434,10	427,50	1,5%
Золото	1 852,30	1 842,10	0,6%
Уран	45,85	46,35	-1,1%
Индексы			
Название	Значение на 23.05.2022	Значение на 20.05.2022	Изменение, %
PTC	1 253,69	1 239,83	1,1%
MOEX	2 301,85	2 373,26	-3,0%
S&P 500	3 973,75	3 901,36	1,9%
Hang Seng	20 470,06	20 717,24	-1,2%
Nikkei 225	27 001,52	26 739,03	1,0%
FTSE 100	7 513,44	7 389,98	1,7%
MSCI Emerging Markets Index	1 026,44	1 035,31	-0,9%
Валюта			
USD/KZT	420,79	426,27	-1,3%
USD/RUB	57,86	60,23	-3,9%
ГДР			
Народный банк	9,70	9,78	-0,8%
Kaspi	53,00	52,00	1,9%
Казатомпром	27,50	27,16	1,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,85	2,78	2,5%
Emerging Markets Bond ETF	89,69	89,63	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 1,86% от трендовой линии на фоне заявлений Байдена о том, что он пересматривает тарифы администрации Трампа в отношении Китая. В JP Morgan заявили, что «грозовые тучи» над США могут рассеяться, а экономика остается сильной. Китай активизирует усилия по стабилизации экономики, предложив более 140 миллиардов юаней налоговых льгот для предприятий и потребителей на фоне нового роста заражений. Китайские фонды начали регистрировать повышенный поток наличных в свой технологический сектор. Глава ЕЦБ Кристин Лагард заявила, что в июле ожидается повышение процентных ставок, однако график повышений предполагает только два повышения на 0,25%, что вызвало недовольство коллег. Президент ФРБ Сент-Луиса Джеймс Буллард сказал, что центральный банк должен начать серию агрессивных повышений ставок, чтобы поднять ставки до 3,5% в конце года. ВЭФ в Давосе стартовал с заявлений генсека ООН о том, что блокада украинских портов Россией — это объявление войны, которое грозит спровоцировать массовую миграцию и глобальный продовольственный кризис.

Облигации. Доходность 10-летних трежериз США подросла вчера на фоне роста аппетита к риску. Мировые корпоративные облигации переживают скромный локальный рост.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера показал весьма нейтральную сессию. Типичной картины с одной волатильной акцией мы не увидели.

Акции индекса. Kcell перестал падать после того, как ушел ниже отметки в 1000 тенге. Акции вчера были в плюсе на 1%. Наибольший прирост был замечен у бумаг Народного банка, на 1,4%. С учетом последней коррекции рынка, котировки снизились до уровней 3-7 марта, что можно считать уровнем поддержки. Остальные акции показали еще меньшую волатильность по итогам сессии. LSE также не блистал размахом на ГДР. Kaspi и Казатомпром выросли, но не внесли изменений в график цен. Однако стоит отметить, что урановый ETF URA сейчас растет и показывает намеки на волну восстановления.

Валюта. Тенге следуя за соседней валютой с утра растет к отметке 416 за доллар. Рубль укрепился вплоть до уровней 9 апреля 2018 года, что довольно символично, потому что в тот день был первый обвал валюты и рынков из-за введенных санкций, которые будут преследовать рынок РФ последующие 5 лет. Сейчас же, несмотря на санкционные ограничения, поступление денег с нефтегазового сектора РФ стремительно растет, особенно на фоне их высокой стоимости. Учитывая такие факторы, как просевший импорт, это создает рекордный профицит текущего счета, рост внутреннего спроса в России и валютный контроль, делая весьма благоприятную (и нетипичную) среду для роста рубля. Как мы упоминали ранее, такой среды нет у Казахстана, за счет чего идет укрепление рубля против тенге до отметки 7,1.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о финансовых результатах за первый квартал 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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	143	31,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14300	16,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	15,5%	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)	Покупать	-	-	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	432	7,53%	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	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	Утвержден	0 тг	22 апреля	-	18 тг
Kcell	Перенесены до 15 сентября	-	-	-	87,89 тг
KEGOC	Рекомендация СД	50,82	26 мая	7 июня	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	Утвержден	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.