

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге сегодня слабеет

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 25.05.2022	Значение на 24.05.2022	Изменение, %
KASE	2 647,06	2 678,43	-1,2%
БЦК (CCBN)	385,96	375,01	2,9%
Халык Банк (HSBK)	105,98	107,66	-1,6%
Kcell (KCEL)	950,00	945,00	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 650,01	1 660,00	-0,6%
Казатомпром (KZAP)	11 520,00	12 360,00	-6,8%
Казателеком (KZTK)	29 300,00	29 500,00	-0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	740,00	750,49	-1,4%
Kaspi.kz (KSPI)	26 779,00	26 650,00	0,5%
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)	35,82	35,05	2,2%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	394,00	405,82	-2,9%
ФПР (RU_UKFFPp)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 443,04	1 401,02	3,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	47,42	47,42	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,57	18,57	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 25.05.2022	Значение на 24.05.2022	Изменение, %
Нефть	114,37	113,60	0,7%
Медь	425,45	430,50	-1,2%
Золото	1 846,30	1 865,40	-1,0%
Уран	46,85	46,05	1,7%
Индексы			
Название	Значение на 25.05.2022	Значение на 24.05.2022	Изменение, %
RTS	1 239,07	1 273,73	-2,7%
MOEX	2 340,18	2 293,62	2,0%
S&P 500	3 978,74	3 941,49	0,9%
Hang Seng	20 171,26	20 112,11	0,3%
Nikkei 225	26 677,73	26 748,07	-0,3%
FTSE 100	7 522,24	7 484,36	0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 019,59	1 016,99	0,3%
Валюта			
USD/KZT	415,56	416,50	-0,2%
USD/RUB	59,33	56,80	4,5%
ГДР			
Народный банк	9,51	9,50	0,1%
Kaspi	52,80	52,00	1,5%
Казатомпром	26,50	26,70	-0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,75	2,76	-0,5%
Emerging Markets Bond ETF	91,27	90,47	0,9%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на открытии и рос в течение сессии. В лидерах были сектора энергетики, банков и циклического потребления. Протоколы ФРС вчера показали меньше ястребиной риторикой, чем успокоили рынки. Рыночный консенсус концентрируется в основном вокруг цифры в 50 базисных пунктов для последующих повышений. В азиатском регионе внимание было приковано к мерам по борьбе с последствиями жестких ограничений в Китае. Премьер министр Ли Кэцян сказал, что экономика Китая в некоторых отношениях находится в худшем положении, чем в 2020 году, когда впервые разразилась пандемия, призывая к усилиям по снижению стремительно растущего уровня безработицы. С утра фьючерсы на индекс S&P 500 торгуются нейтрально, нефть сдерживается уровнем \$115.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США вплотную приблизилась к 50-дневной скользящей линии. Высокодоходные облигации США вчера показали довольно уверенный скачок на графике ETF HYG. Бодро выросли и бонды развивающихся рынков. В центре нашего внимания будут результаты тесты уровня 50 MA доходностями 10-леток США.

Индекс KASE. Волна снижения все еще присутствует на графике индекса KASE. Котировки снизились еще на 1,2% и приближаются к тесту поддержки на уровне 2596 пунктов.

Акции индекса. На этот раз в лидерах снижения оказался Казатомпром. По всей видимости, котировки отскочили вниз на KASE из-за накопившейся разницы в ценах с ГДР, которая произошла из-за активного укрепления тенге. С утра доллар торгуется по 420 тенге, что оставляет приемлемые 3,4% разницы в ценах между биржами. При этом стоит отметить, что цены на уран поднимаются второй день подряд после серии из 11 сессий снижения подряд (в общей сложности на 16,3%). В лидерах роста были акции БЦК, которые несколько поправили свое положение в волатильном боковом тренде. На 1,4-1,6% снизились акции Народного банка и Казтрансойла. Бумаги HSBK сейчас ретестируют мартовские минимумы. KEGOC заявил о приостановлении исполнения приказа КРЕМ Министерства национальной экономики об утверждении временных компенсирующих тарифов. Новость позитивная, однако в пресс-релизе компания дала довольно мало информации.

Валюта. Рубль вчера был близок к отметке 55 за доллар. Однако объявление внеочередного заседания ЦБ РФ вызвало укрепление доллара, что некоторыми участниками рынка уже воспринимается как начало волны ослабления рубля. По всей видимости регулятор пойдет в контратаку против сильного рубля и может еще раз снизить ставку на фоне признаков дефляции в РФ. Тенге вчера сходил к отметке 410,6 за доллар в течение торговой сессии. Хотя и наши прогнозы де-факто сбылись, события произошли быстрее, чем мы ожидали. С утра доллар поднимается в район 420 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) KEGC: АО «KEGOC» сообщает о [приостановлении](#) исполнения приказа Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики

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
KASE			
БЦК (CCBN)	ждать	-	-
Халык Банк (HSBK)	Покупать	143	34,9%
Kcell (KCEL)	ждать	-	-
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14300	24,1%
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	15,8%
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	9,64%
Фонд первичных размещений	ждать	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-

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.