

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE дает сигналы на разворот

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 27.05.2022	Значение на 26.05.2022	Изменение, %
KASE	2 669,25	2 654,40	0,6%
БЦК (CCBN)	375,00	384,58	-2,5%
Халык Банк (HSBK)	107,35	107,36	0,0%
Kcell (KCEL)	965,10	963,00	0,2%
KEGOC (KEGC)	1 641,25	1 641,25	0,0%
Казатомпром (KZAP)	11 879,98	11 603,48	2,4%
Казхателеком (KZTK)	29 900,00	29 500,00	1,4%
КазТрансОйл (KZTO)	735,00	738,99	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	26 865,00	26 531,00	1,3%
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)	36,98	36,37	1,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	403,85	395,00	2,2%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 443,05	1 443,04	0,0%
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 27.05.2022	Значение на 26.05.2022	Изменение, %
Нефть	119,43	117,40	1,7%
Медь	430,65	425,90	1,1%
Золото	1 851,30	1 847,60	0,2%
Уран	47,10	46,85	0,5%
Индексы			
Название	Значение на 27.05.2022	Значение на 26.05.2022	Изменение, %
PTC	1 133,94	1 174,72	-3,5%
MOEX	2 407,59	2 413,06	-0,2%
S&P 500	4 158,24	4 057,84	2,5%
Hang Seng	20 697,36	20 116,20	2,9%
Nikkei 225	26 781,68	26 604,84	0,7%
FTSE 100	7 585,46	7 564,92	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 043,17	1 022,96	2,0%
Валюта			
USD/KZT	434,97	423,53	2,7%
USD/RUB	66,70	65,26	2,2%
ГДР			
Народный банк	9,73	9,50	2,4%
Kaspi	52,00	51,50	1,0%
Казатомпром	27,20	27,20	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,74	2,75	-0,3%
Emerging Markets Bond ETF	91,72	91,57	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Рынок США наметил разворот. В пятницу S&P 500 подскочил на 2,47%, NASDAQ – на 3,33%, завершая лучшую неделю с ноября 2020 года, чему могла поспособствовать ребалансировка со стороны институциональных инвесторов в конце месяца. Глобальные фонды продемонстрировали самый большой приток за 10 недель, во главе с акциями США. При этом настроения потребителей в США еще больше ухудшились в конце мая до нового минимума за десятилетие, поскольку растущие опасения по поводу инфляции ухудшили перспективы экономики. Шанхай представил пакет экономической поддержки из 50 шагов, который включает налоговые льготы и позволяет всем производителям возобновить работу в июне. По данным Bloomberg, Евросоюзу не удалось согласовать пересмотренный пакет санкций против России. Венгрия отказывается поддержать компромисс, который запретил бы морскую доставку нефти из России. Рынок США сегодня будет закрыт.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США пока поддерживается 50-дневной скользящей средней. Несмотря на рост аппетита к риску в пятницу, аналогичная скользящая средняя на графике EMB (бонды разв. рынков) остановила рост облигаций. Однако пробой был замечен со стороны высокодоходных облигаций США, поэтому рекомендуем присмотреться к ним в моменте, особенно с текущими доходностями.

Индекс KASE. Акции KASE в большинстве выросли в пятницу, что позволило индексу подняться на 0,6%. Результат пока довольно скромно относительно потерь с начала года, однако на дневном графике прорисовался довольно четкий и сильный сигнал восходящей дивергенции. В последний раз подобный сигнал был в августе 2021 года и завершился ростом рынка на 26%. К тому же, намечающийся отскок западных рынков также может помочь восстановлению.

Акции индекса. В лидерах роста были бумаги Казатомпрома. Котировки сейчас интересны тем, что акции урановых компаний показывают восстановление на графике отраслевого ETF URA. К тому же, интерес к бумагам должен повыситься с ослаблением тенге. На LSE же наибольший прирост был за Народным банком. Но учитывая их среднюю волатильность, 2,4% мало чтобы сменить локальную картину. Вышедший ранее отчет Казтрансойла за первый квартал показал снижение выручки, вероятнее всего, на фоне внедрения более низкого временного компенсирующего тарифа по перекачке нефти на внутренний рынок. К тому же значительно снизилась прибыльность компании на фоне роста себестоимости. В итоге чистая прибыль на акцию составила 27 тенге, что на 39% меньше результата прошлого года.

Валюта. Двухдневный рост доллара к тенге сегодня сменился небольшим отыгрышем нацвалюты. С утра доллар торгуется под отметкой 430 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **КАР:** АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" сообщило результаты [голосования](#) на годовом общем собрании акционеров, состоявшемся 27 мая

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.