

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Доллар вновь дорожает

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 22.06.2022	Значение на 21.06.2022	Изменение, %
KASE	2 641,55	2 634,93	0,3%
БЦК (CCBN)	416,50	408,11	2,1%
Халык Банк (HSBK)	114,35	114,24	0,1%
Kcell (KCEL)	1 072,00	1 070,00	0,2%
KEGOC (KEGC)	1 614,50	1 613,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	12 163,48	12 130,00	0,3%
Казахтелеком (KZTK)	26 700,00	26 690,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	659,98	657,00	0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	23 680,00	23 680,00	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)	32,00	32,82	-2,5%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	364,45	375,38	-2,9%
ФПР (RU_UKFFPPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 370,10	1 411,10	-2,9%
Water Resources ETF (US_PHO_)	44,29	47,80	-7,3%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,90	19,25	-1,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 22.06.2022	Значение на 21.06.2022	Изменение, %
Нефть	110,00	114,35	-3,8%
Медь	394,40	403,65	-2,3%
Золото	1 838,40	1 834,60	0,2%
Уран	47,45	46,70	1,6%
Индексы			
Название	Значение на 22.06.2022	Значение на 21.06.2022	Изменение, %
PTC	1 403,36	1 379,97	1,7%
MOEX	2 373,52	2 358,81	0,6%
S&P 500	3 759,90	3 764,80	-0,1%
Hang Seng	21 008,34	21 559,59	-2,6%
Nikkei 225	26 149,48	26 246,31	-0,4%
FTSE 100	7 089,23	7 152,05	-0,9%
MSCI Emerging Markets Index	993,59	1 016,98	-2,3%
Валюта			
USD/KZT	455,39	449,68	1,3%
USD/RUB	53,15	53,77	-1,2%
ГДР			
Народный банк	9,90	10,00	-1,0%
Kaspi	52,00	50,50	3,0%
Казатомпром	24,76	25,42	-2,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,16	3,30	-4,3%
Emerging Markets Bond ETF	85,81	85,68	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вчера закрылся нейтрально, по ходу сессии вырастая чуть выше отметки 3800 пунктов. В центре внимания было выступление Пауэлла в Сенате, который подтвердил свою приверженность сдерживанию инфляции, признал риск рецессии и сказал, что будет сложно организовать мягкую посадку. Слова председателя были восприняты как молчаливое признание о том, что ФРС не справилась со своей работой. Тем не менее для части рынка тон Пауэлла был менее ястребиным, чем ожидалось, поскольку он дал понять, что ФРС будет считаться с экономическими аспектами ужесточения ДКП, а не только поднимать ставку на автопилоте. Среди секторов S&P 500 выросли здравоохранение и недвижимость (несмотря на снижение цен и остужение рынка). В заметном минусе был сектор энергетики со снижением цен на нефть марки Brent ниже \$110. Медь также ушла в минус и оказалась на уровне февраля 2021 года. Снизилась акция развивающихся рынков, индекс и ETF от MSCI упали на 1,8% и 2,3%.

Облигации. Доходность 10-леток вчера снизилась сразу до отметки в 3,15%. Корпоративные высокодоходные бонды США и развивающихся рынков закрылись нейтрально.

Индекс KASE. Второй день индекс KASE показывает нейтральную сессию, где большинство акций остается в плюсе, но без сильного движения вверх. Тем временем на валютном рынке снова дорожает доллар, что типично для летнего периода.

Акции индекса. Динамика рынка вчера была крайне сдержанной. Самый большой прирост был замечен у акций БЦК, которые подросли на 2,1%. Новые пики акциям не дали, однако последние сессии выдались удачно для бумаг и они вышли на второе место по месячному приросту (+11%), уступая только Kcell (+13,4%). На LSE же 2 бумаги из 3 были в минусе. Народный банк потерял 1%, когда как Kaspi вырос на 3% и уже полностью отыграл снижение, которое было с 10 по 15 июня. Казатомпром снизился на 1,2% и еще может оказаться в минусе сегодня вслед за другими компаниями в отрасли.

Валюта. Сегодня с утра на графике USDKZT начала образовываться нисходящая дивергенция. Однако в течение торгов она была пробита и доллар получил импульс вверх. На момент написания обзора стоимость 1 доллара была 465 тенге. При этом рубль вчера еще укрепился, что сейчас порождает разрыв корреляции между тенге и рублем. Ранее мы высказывали мнение о том, что дальнейшее укрепление российской валюты не выгодно ни одной из сторон и обратное движение рубля в конечном итоге начнется с ослабления валютного контроля в РФ. После пробоя уровня 455 следующим сопротивлением выступает отметка в 475 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** АО "KEGOC" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000959 (KEGC) за 2021 год

(=) **МФЦА:** В Казахстане может [появиться](#) еще одна биржа

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



US_SPY | 410 USD. Спекулятивно. Индекс S&P 500 может оттолкнуться от трендовой и восстановить локальные позиции.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	143	25,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14300	17,9%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Каспи.kz (KSPI)	ждать	31000	30,9%	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	410	9,22%	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	Утвержден	50,85	26 мая	7 июня	84,82 тг
Казатомпром	Утвержден	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	Решение не принято	3 590,39	30 мая	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	Утвержден	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	Утвержден	0 тг	30 мая	-	468 тг

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.