

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE медленно растет в течение всей недели

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 23.06.2022	Значение на 22.06.2022	Изменение, %
KASE	2 644,94	2 641,55	0,1%
БЦК (CCBN)	417,00	416,50	0,1%
Халык Банк (HSBK)	114,56	114,35	0,2%
Kcell (KCEL)	1 075,00	1 072,00	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 613,20	1 614,50	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	11 950,00	12 163,48	-1,8%
Казахтелеком (KZTK)	26 765,42	26 700,00	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	670,00	659,98	1,5%
Kaspi.kz (KSPI)	24 000,00	23 680,00	1,4%
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)	32,30	32,00	0,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	364,45	364,45	0,0%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 411,10	1 370,10	3,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	44,29	44,29	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,70	18,90	-1,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 23.06.2022	Значение на 22.06.2022	Изменение, %
Нефть	109,65	110,00	-0,3%
Медь	373,90	394,40	-5,2%
Золото	1 829,80	1 838,40	-0,5%
Уран	47,10	47,45	-0,7%
Индексы			
Название	Значение на 23.06.2022	Значение на 22.06.2022	Изменение, %
PTC	1 416,41	1 403,36	0,9%
MOEX	2 404,54	2 373,52	1,3%
S&P 500	3 795,72	3 759,90	1,0%
Hang Seng	21 273,88	21 008,34	1,3%
Nikkei 225	26 171,18	26 149,48	0,1%
FTSE 100	7 020,46	7 089,23	-1,0%
MSCI Emerging Markets Index	995,34	993,59	0,2%
Валюта			
USD/KZT	467,59	455,39	2,7%
USD/RUB	53,46	53,15	0,6%
ГДР			
Народный банк	9,85	9,90	-0,5%
Kaspi	51,40	52,00	-1,2%
Казатомпром	24,36	24,76	-1,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,07	3,16	-2,8%
Emerging Markets Bond ETF	86,38	85,81	0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции США вчера выросли на 0,95% и растут сегодня еще на 1,2% на графике фьючерсов, тем самым развивая отскок от трендовой линии. Позитивом для рынка стало снижение цен на сырьевые товары на признаках снижения спроса, что вызывает рост антиинфляционных настроений среди инвесторов. Наиболее заметнее было падение цен на медь сразу на 5%, что привело к расхождению динамики меди и доходности 10-летних казначейских облигаций. Это дает бычий сигнал к росту гособлигаций США, что также играет за рост рынка. Данные по активности в обрабатывающих секторах и сфере услуг в США показали снижение в июне и отставали от оценок, заявляя на пособие по безработице колебались около пятидневного максимума. Нефть вчера осталась под отметкой в \$109, когда как индекс сырьевых товаров Блумберга опустился до самого низкого уровня с февраля, на фоне роста популярности портфелей направленных на шорт сырьевых рынков.

Облигации. Доходность 10-леток вчера снизилась уже до отметки 3,07%. В ближайшие 2 сессии может начаться повторный тест 50-дневной скользящей средней.

Индекс KASE. Индекс KASE в четверг закрылся чуть выше нейтрального результата. Это была четвертая сессия с довольно скромным ростом, что в итоге дало +1,06% для рынка с начала текущей недели.

Акции индекса. Вчера количество акций, показавших рост, превалировало над остальными. Подросли котировки Казтрансойла, несколько выровняв картину движения акций. В случае если динамика не ослабнет, то бумаги имеют около 12% локального потенциала к восстановлению. На 1,4% поднялись акции Kaspi на KASE. Однако рост рынка был сдержан снижением акций Казатомпрома, о чем мы говорили в предыдущем обзоре. ГДР на LSE вчера были в минусе, однако не превысили 2%. Урановые компании в США также снизились, ETF URA обновил годовые минимумы.

Валюта. Сегодня доллар продолжает расти. Котировки USDKZT приближаются к уровню сопротивления 475. Отмечаем, что при этом сам индекс доллара DXY не показывает роста, а соседний рубль укреплялся 5 сессий подряд (кроме последней). Снижение курса тенге могло бы быть связано со снижением цен на нефть, однако ранее колебания цен на сырую нефть не вызывало распродаж. Одним из фундаментальных причин снижения курса тенге, вероятнее всего, были дивидендные выплаты и сезон отпусков. С другой стороны, можно отметить импульс, который доллар получил после пробоя 50- и 200-дневных средних. Специфика торговли валютой в Казахстане часто показывает картину, где панические распродажи тенге вызывают другие продажи по цепочке, что можно заметить по широким волнообразным движениям курса. Исходя из этого, можно сказать, что хоть волна уже начала замедляться, ослабление курса еще будет присутствовать кое какое время и может дойти до 483-485 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Обследование акватории КТК [продлено](#) на 10 дней

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	24,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14300	19,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Касpi.kz (KSPI)	ждать	31000	29,2%	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	12,50%	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.