

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE завершил неделю непрерывным ростом

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 24.06.2022	Значение на 23.06.2022	Изменение, %
KASE	2 658,11	2 644,94	0,5%
БЦК (CCBN)	425,25	417,00	2,0%
Халык Банк (HSBK)	113,60	114,56	-0,8%
Kcell (KCEL)	1 075,89	1 075,00	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 609,99	1 613,20	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	11 900,00	11 950,00	-0,4%
Казателеком (KZTK)	27 088,88	26 765,42	1,2%
КазТрансОйл (KZTO)	670,53	670,00	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	24 507,00	24 000,00	2,1%
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)	32,26	32,30	-0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	383,49	364,45	5,2%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 411,10	1 411,10	0,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	44,29	44,29	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,70	18,70	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 24.06.2022	Значение на 23.06.2022	Изменение, %
Нефть	112,44	109,65	2,5%
Медь	374,05	373,90	0,0%
Золото	1 830,30	1 829,80	0,0%
Уран	47,90	47,10	1,7%
Индексы			
Название	Значение на 24.06.2022	Значение на 23.06.2022	Изменение, %
PTC	1 414,96	1 416,41	-0,1%
MOEX	2 391,51	2 404,54	-0,5%
S&P 500	3 911,73	3 795,72	3,1%
Hang Seng	21 719,07	21 273,88	2,1%
Nikkei 225	26 491,90	26 171,18	1,2%
FTSE 100	7 208,80	7 020,46	2,7%
MSCI Emerging Markets Index	1 011,18	995,34	1,6%
Валюта			
USD/KZT	466,99	467,59	-0,1%
USD/RUB	53,40	53,46	-0,1%
ГДР			
Народный банк	9,76	9,85	-0,9%
Kaspi	50,50	51,40	-1,8%
Казатомпром	24,82	24,36	1,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,13	3,07	1,9%
Emerging Markets Bond ETF	86,49	86,38	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 в пятницу поднялся сразу на 3,06%. Как мы и ожидали, котировки отскочили от трендовой линии и сейчас движутся к 50-дневной скользящей средней. Новостными триггерами к росту выступили данные по показателю долгосрочных ожиданий потребительской инфляции Мичиганского университета, который снизился с первоначально заявленного 14-летнего максимума, что потенциально снизило необходимость более резкого повышения ставок. Инвесторов также успокоил президент ФРБ Сент-Луиса Джеймс Буллард, который сказал, что опасения по поводу рецессии в США преувеличены. За рост акций также выступает фактор ребалансировки портфелей институциональными инвесторами. Марко Коланович из JP Morgan прогнозирует рост акций на 7% на этой неделе, поскольку пенсионные и суверенные фонды благосостояния меняют свои позиции. На товарных рынках было небольшое оживление. Нефть поднялась чуть выше \$100 за баррель, медь растет на 1,5% со дна, уран прибавил 1,7%.

Облигации. Доходность 10-леток в пятницу составила 3,12%. Сообщается, что Россия впервые с 1918 года объявила дефолт по своему суверенному долгу в иностранной валюте.

Индекс KASE. Пятничные торги завершились ростом для индекса KASE. Это была уже пятая сессия роста подряд и пятничный подъем был самым результативным. Тем не менее общий результат оказался скромным, котировки индекса все еще остаются на уровнях, которые сформировались в конце мая. Потенциал отыгрыша восходящей дивергенции все еще имеется, хотя сигналы и ослабли за последние сессии.

Акции индекса. Наибольший рост был зафиксирован со стороны акций БЦК. Котировки продолжают рост после отскока от 17 июня. На 1,2% подрос Казателеком. Судя по графику, котировки все еще остаются в нисходящем тренде. Рост акций Kaspi на 2,1% практически не был заметен на графике. На LSE торги завершились относительно нейтрально, несмотря на рост местного рынка и индекса FTSE 100. Казатомпром подрос на 1,8% со стабилизацией цен на уран. В пятницу урановый ETF URA вырос сразу на 7%, однако Казатомпром может на это отреагировать ростом на 3-5%, поскольку фонд по большей части отыграл потери прошлой недели. Тем не менее улучшение настроений на биржах США может начать новую волну роста как у ETF, так и акций Казатомпрома.

Валюта. Уровень 475 тенге за доллар все же стал барьером для доллара. По крайней мере в локальной картине, поскольку в пятницу торги USDKZT завершились с формированием явной медвежьей дневной свечки. Сегодня же идет укрепление нацвалюты до отметки 463 за доллар. Нельзя утверждать, что мы видим полный разворот по доллару в этой точке, поскольку опыт показывает, что это укрепление может быть промежуточным этапом в волне роста доллара.

Ключевые новости рынка

(=) **KCEL:** АО "Кселл" [сообщило](#) об изменении состава Правления
(=) **Тенге:** В Нацбанке [рассказали](#) о причинах укрепления рубля и доллара

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	25,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14300	20,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	26,5%	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	410	6,91%	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.