

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Объявлены даты по IPO Казмунайгаза

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 28.06.2022	Значение на 27.06.2022	Изменение, %
KASE	2 661,92	2 673,42	-0,4%
БЦК (CCBN)	418,88	420,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	113,30	113,90	-0,5%
Kcell (KCEL)	1 091,78	1 077,00	1,4%
KEGOC (KEGC)	1 611,99	1 600,00	0,7%
Казатомпром (KZAP)	12 066,99	12 780,00	-5,6%
Казателеком (KZTK)	27 099,99	26 601,00	1,9%
КазТрансОйл (KZTO)	675,00	674,47	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	24 281,00	24 280,01	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)	32,24	32,47	-0,7%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	394,82	395,30	-0,1%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 400,00	1 430,25	-2,1%
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 28.06.2022	Значение на 27.06.2022	Изменение, %
Нефть	117,99	115,09	2,5%
Медь	375,45	376,60	-0,3%
Золото	1 817,50	1 820,90	-0,2%
Уран	49,00	48,80	0,4%
Индексы			
Название	Значение на 28.06.2022	Значение на 27.06.2022	Изменение, %
PTC	1 465,57	1 428,07	2,6%
MOEX	2 408,75	2 417,06	-0,3%
S&P 500	3 821,54	3 900,11	-2,0%
Hang Seng	22 418,97	22 229,52	0,9%
Nikkei 225	27 049,47	26 871,27	0,7%
FTSE 100	7 323,41	7 258,32	0,9%
MSCI Emerging Markets Index	1 030,07	1 027,55	0,2%
Валюта			
USD/KZT	460,08	461,78	-0,4%
USD/RUB	51,81	53,00	-2,2%
ГДР			
Народный банк	9,99	9,60	4,1%
Kaspi	49,50	49,90	-0,8%
Казатомпром	26,20	26,20	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,19	3,20	-0,3%
Emerging Markets Bond ETF	84,66	85,31	-0,8%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Индекс S&P 500 вчера закрылся снижением во многом благодаря коррекции акций в технологическом секторе. NASDAQ потерял 3% после публикации данных по потребительской уверенности. Так индекс за июнь показал снижение до 98,7 пунктов против 103,3 в мае, что дает ухудшение на фоне страха перед инфляцией. После роста в начале сессии индекс S&P 500 в итоге опустился к отметке 3821,54 пунктов. Фьючерсы с утра показывают легкий рост. Тем временем на рынке сохраняется оптимизм в отношении корпоративных доходов, а оценки чистой маржи для компаний S&P 500 находятся на рекордно высоком уровне. С другой стороны Goldman Sachs и Morgan Stanley назвали данные оценки слишком оптимистичными. Большим ярким пятном на карте S&P 500 вчера был энергетический сектор, который вырос против рынка на 2,7%. После трех сессий роста нефть Brent слегка уходит вниз и с утра торгуется в районе \$117. РБК сообщает, что Саудовская Аравия, вероятно, согласится продолжить увеличение поставок нефти осенью в рамках сделки, которая, как ожидается, будет согласована с Джо Байденом во время его поездки в Эр-Рияд в июле.

**Облигации.** Доходность 10-леток вчера сильно не изменилась, несмотря на снижение рынка акций. Облигации инвестиционного уровня не понесли потерь, когда как высокодоходные бумаги потеряли около 1,1%.

**Индекс KASE.** Индекс KASE вчера закрылся снижением на 0,4%, что было в рамках наших ожиданий. Тем самым индекс прервал свою серию из 5 дней роста подряд. При этом объемы торгов вчера были на минимуме с 31 мая и составили 34 млн тенге. Новостью дня стало объявление IPO Казмунайгаза в текущем году.

**Акции индекса.** Примечательно то, что дневная свечка индекса все равно осталась зеленой. Это говорит о том, что рынок рос после того, как открылся снижением. Мы ожидали, что Казатомпром может быть лидером снижения в течение дня на фоне неуверенной динамики других урановых компаний на западных биржах, однако мы склонялись к более плавному снижению в течение нескольких дней. На LSE ГДР закрылись без какого либо изменения. На KASE в лидерах роста были акции Казателекома и Kcell. В случае бумаг KCEL мы видим волну укрепления, когда как в KZTK только появляются намеки на замедление снижения цен.

Центральной новостью вчерашнего дня было объявление долгожданного IPO Казмунайгаза. Об этом сообщил Алмасадам Саткалиев на Astana Finance Day в МФЦА. Планируется, что размещение пройдет на площадках AIX и KASE в этом году. Пока полные параметры листинга не известны, однако, судя по всему, Самрук-Казына планирует полномасштабное роуд-шоу для осведомления населения.

**Валюта.** Судя по вчерашним торгам, доллар начали откупать в районе 453 тенге. Сегодня же заметен рост против тенге, однако котировки пока удерживаются отметкой в 470.

## Ключевые новости рынка

(=) IPO: "Самрук-Казына" сделал [заявление](#) об IPO "КазМунайГаза"

# 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	143	26,2%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14300	18,5%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	27,7%	<b>Покупать</b>
<b>Эмитенты России / США</b>				
Сбербанк (SBER)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	<b>Покупать</b>	-	-	-
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	<b>Покупать</b>	410	3,84%	<b>Покупать</b>
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	<b>Покупать</b>

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь (обновляется)

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	0 тг	22 апреля	-	18 тг
Kcell	<b>Перенесены до 15 сентября</b>	-	-	-	87,89 тг
KEGOC	<b>Утвержден</b>	50,85	26 мая	7 июня	84,82 тг
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	<b>Решение не принято</b>	3 590,39	30 мая	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	<b>Утвержден</b>	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.