

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE снова показывает низкие объемы торгов

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 29.06.2022	Значение на 28.06.2022	Изменение, %
KASE	2 674,45	2 661,92	0,5%
БЦК (ССВН)	419,90	418,88	0,2%
Халык Банк (HSBK)	114,45	113,30	1,0%
Kcell (KCEL)	1 099,16	1 091,78	0,7%
KEGOC (KEGC)	1 610,00	1 611,99	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	12 156,00	12 066,99	0,7%
Казхателеком (KZTK)	27 099,99	27 099,99	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	676,00	675,00	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	24 441,99	24 281,00	0,7%
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)	32,25	32,24	0,0%
ETF / ПФИ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	386,76	394,82	-2,0%
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 29.06.2022	Значение на 28.06.2022	Изменение, %
Нефть	115,20	117,98	-2,4%
Медь	377,20	378,00	-0,2%
Золото	1 820,60	1 817,50	0,2%
Уран	49,00	49,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 29.06.2022	Значение на 28.06.2022	Изменение, %
PTC	1 413,01	1 465,57	-3,6%
MOEX	2 378,55	2 408,75	-1,3%
S&P 500	3 818,84	3 821,55	-0,1%
Hang Seng	21 996,89	22 418,97	-1,9%
Nikkei 225	26 804,60	27 049,47	-0,9%
FTSE 100	7 312,32	7 323,41	-0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 013,20	1 030,07	-1,6%
Валюта			
USD/KZT	468,14	460,08	1,8%
USD/RUB	53,24	51,80	2,8%
ГДР			
Народный банк	9,98	9,99	-0,1%
Kaspi	47,80	49,50	-3,4%
Казатомпром	25,66	26,20	-2,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,09	3,17	-2,4%
Emerging Markets Bond ETF	84,97	84,66	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Ведущие индексы снизились вчера. S&P 500 закрылся нейтрально, проведя сессию между уровнями 3800 и 3835 пунктов. Джером Пауэлл выступил вместе с Кристин Лагард в Португалии, сообщив, что США находятся в «сильной форме» и имеют хорошие возможности противостоять ужесточению денежно-кредитной политики. Он подтвердил приверженность снижению инфляции, добавив, что этот процесс, вероятно, вызовет некоторую «боль». JP Morgan сократил оценки доходов по акциям крупных технологических компаний, включая Snap, Google и Meta. С другой стороны Citi сказал, что трудности для акций роста могут быть в значительной степени преодолены. Министры ОПЕК вчера завершили встречу, не обсудив политику, прежде чем собраться со своими союзниками в четверг, заявили делегаты. Тем временем запасы сырой нефти в США сокращаются, а запасы в Кушинге упали до самого низкого уровня с 2014 года.

Облигации. Отскок доходности казначейских облигаций США оказался слабым и котировки снова идут на тест 50-дневной скользящей средней. Выросли облигации США с инвестиционным рейтингом, когда мусорный рейтинг слегка снизился.

Индекс KASE. Индекс KASE вырос после небольшого снижения в среду. Объемы снова были слабыми, по Казхателекому даже не прошло ни одной сделки. Тем не менее котировки подошли к уровню сопротивления в районе 2680 пунктов.

Акции индекса. Большинство акций было в плюсе, снизился один лишь KEGOC с результатом в -0,1%. Однако прирост остальных был довольно скромным и не перевалил за отметку в +1%. Наибольший результат был за бумагами Народного банка. Котировки все еще выглядят неплохо, хоть и растут довольно медленно и не имеют сильной поддержки со стороны ГДР. На LSE вчера снизились и Kaspi и Казатомпром. Акции урановых компаний снова смотрелись слабо и движутся к ретесту локальных минимумов на графике ETF URA.

Bloomberg сообщает, что комиссия по монополизации экономики РК поручила фонду госимущества Самрук-Казына и Казхателекому подготовить предложения о том, как вывести Kcell или Tele2, в «конкурентную среду». Напомним, что на заседании 15 июня члены комиссии обсудили возможность возврата 23,95% акций Kcell, ранее проданных Казхателекомом.

Валюта. Судя по сегодняшней картине, покупатели доллара вновь пытаются пробиться через уровень 470 тенге, но пока безрезультатно. На графике рубля против доллара вчера появилась свечка, показывающая откуп от уровня 58,28 – возможный локальный сигнал к ослаблению доллара. Тем временем сообщается, что Россия активно проникает на индийский нефтяной рынок и, возможно, стала крупнейшим поставщиком.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" сообщило о [подтверждении](#) агентством Fitch Ratings долгосрочного рейтинга дефолта эмитента в иностранной валюте на уровне "BBB-", прогноз "Стабильный"

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	24,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14300	17,6%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Каспи. kz (KSPI)	ждать	31000	26,8%	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	6,01%	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.