

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Техническая картина намекает на укрепление тенге

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.06.2022	Значение на 29.06.2022	Изменение, %
KASE	2 674,72	2 674,45	0,0%
БЦК (CCBN)	430,54	419,90	2,5%
Халык Банк (HSBK)	114,79	114,45	0,3%
Kcell (KCEL)	1 095,00	1 099,16	-0,4%
KEGOC (KEGC)	1 605,00	1 610,00	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	12 038,00	12 156,00	-1,0%
Казателеком (KZTK)	26 999,98	27 099,99	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	685,00	676,00	1,3%
Kaspi.kz (KSPI)	24 240,00	24 441,99	-0,8%
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)	31,70	32,25	-1,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	385,59	386,76	-0,3%
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 30.06.2022	Значение на 29.06.2022	Изменение, %
Нефть	109,16	116,26	-6,1%
Медь	368,70	378,05	-2,5%
Золото	1 807,90	1 817,50	-0,5%
Уран	49,00	49,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 30.06.2022	Значение на 29.06.2022	Изменение, %
PTC	1 345,01	1 413,01	-4,8%
MOEX	2 204,85	2 378,55	-7,3%
S&P 500	3 785,39	3 818,83	-0,9%
Hang Seng	21 859,79	21 996,89	-0,6%
Nikkei 225	26 393,04	26 804,60	-1,5%
FTSE 100	7 169,28	7 312,32	-2,0%
MSCI Emerging Markets Index	992,10	1 013,20	-2,1%
Валюта			
USD/KZT	470,25	468,14	0,5%
USD/RUB	51,45	53,24	-3,4%
ГДР			
Народный банк	10,00	9,98	0,2%
Kaspi	45,50	47,80	-4,8%
Казатомпром	25,94	25,66	1,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,02	3,09	-2,3%
Emerging Markets Bond ETF	85,24	84,97	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции на рынке США снизились в свой последний торговый день в первом полугодии. Движение индекса S&P 500 внутри сессии было амплитудным, котировки пытались свести потери к минимуму после открытия торгов. Однако триггером к снижению стали данные по потребительским расходам, которые показали снижение впервые в этом году, что говорит о том, что экономика находится в несколько более слабом положении, чем предполагалось ранее, на фоне быстрой инфляции и повышения ФРС. Тем временем Bloomberg сообщает, что по результатам опроса аналитиков и управляющих активами, рост индексов в Китае и Гонконге ожидается не менее чем на 4% к концу года, опередив глобальные аналоги. Около 70% опрошенных планируют сохранить или увеличить пакет акций в ближайшие три месяца. Сырьевые товары в основном снизились вчера, нефть ушла ниже отметки \$110 за баррель. Встреча по итогам затянувшейся встречи ОПЕК, картель ожидаемо одобрил увеличение добычи нефти на 648 000 баррелей в сутки в августе, завершив восстановление поставок, остановленных во время пандемии.

Облигации. Доходность 10-леток вчера опустилась ниже 3% и пробила вниз уровень 50-дневной скользящей средней. Примечательно то, казначейские облигации скупали на фоне снижения рынка акций, что, по всей видимости, возвращает им статус защитного инструмента.

Индекс KASE. Индекс KASE показал нейтральный результат, еще более снизившись в объемах торгов. Локально акции близки к уровню сопротивления в районе 2680 пунктов.

Акции индекса. Динамика бумаг вчера была разнонаправленной. Тень на дневной свечке индекса была результатом некоторой временной просадки акций KEGOC и Казателекома внутри дня. Наибольший рост вчера был у акций БЦК, которые вновь поднялись на 11 летние максимумы. Неплохо смотрится свой нисходящий тренд. На LSE на 4,8% снизились ГДР Kaspi, вновь достигнув нижней границы своего бокового канала.

Акции зарубежных эмитентов. Не можем не отметить новость, которая пришла вчера с российского рынка. Газпром неожиданно отменил свое намерение выплатить дивиденды в размере 52,53 рублей на акцию за 2021 год. Акции рухнули на 30%, а руководство пояснило свое решение тем, что в «текущей ситуации дивиденды выплачивать нецелесообразно». Сбербанк вчера также принял решение не выплачивать дивиденды, однако это уже было ожидаемым решением.

Валюта. На дневном графике USDKZT стала заметна нисходящая дивергенция, поскольку отметка в 470 тенге так и не была пробита. Это дает намек на возвращение в район 450 за доллар. Что касается рубля, то вчера было его укрепление на 3,4% против доллара. Александр Новак заявил, что РФ сможет обеспечить восстановление экспорта нефти в летние месяцы. По подсчетам Bloomberg, в июне Россия увеличила добычу нефти до самого высокого уровня с марта до 10,71 млн б/с. Это подтверждает наш прогноз о дорогом рубле этим летом.

Ключевые новости рынка

(+) KSPI: АО "Kaspi Bank" сообщило о [подтверждении](#) агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок банка, прогноз "Позитивный"

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	24,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14300	18,8%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	31000	27,9%	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	6,33%	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.