

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Спурт Казатомпрома в Лондоне

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 20.07.2022	Значение на 19.07.2022	Изменение, %
KASE	2 710,44	2 683,06	1,0%
БЦК (CCBN)	460,00	456,01	0,9%
Халык Банк (HSBK)	111,99	111,95	0,0%
Кселл (KCEL)	1 094,00	1 093,96	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 609,99	1 608,80	0,1%
Казатомпром (KZAP)	12 650,00	12 134,00	4,3%
Казхтелком (KZTK)	27 100,01	27 100,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	817,00	790,02	3,4%
Kaspi.kz (KSPI)	22 371,50	22 321,00	0,2%
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)	32,06	32,40	-1,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	387,11	384,15	0,8%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 460,00	1 461,00	-0,1%
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 20.07.2022	Значение на 19.07.2022	Изменение, %
Нефть	106,63	106,27	0,3%
Медь	331,05	334,60	-1,1%
Золото	1 693,40	1 710,20	-1,0%
Уран	46,10	46,00	0,2%
Индексы			
Название	Значение на 20.07.2022	Значение на 19.07.2022	Изменение, %
PTC	1 188,91	1 175,04	1,2%
MOEX	2 075,24	2 071,28	0,2%
S&P 500	3 959,90	3 936,69	0,6%
Hang Seng	20 890,22	20 661,06	1,1%
Nikkei 225	27 680,26	26 961,68	2,7%
FTSE 100	7 264,31	7 296,28	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	39,37	39,54	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	481,38	479,84	0,3%
USD/RUB	55,02	55,45	-0,8%
ГДР			
Народный банк	9,10	8,94	1,8%
Kaspi	43,75	44,00	-0,6%
Казатомпром	28,68	26,00	10,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,03	3,02	0,2%
Emerging Markets Bond ETF	84,61	83,95	0,8%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Американские рынки в среду продолжили свой рост. Индекс S&P500 вырос еще на 0,6%, достигнув максимумы 10 июня. Основным локомотивом индекса оказался технологический сектор. Так, индекс NASDAQ прибавил целых 1,6%. В целом рост продолжает происходить на фоне неплохого сезона отчетности. Из акции индекса S&P500 уже отчитались 60 компаний, из которых 78,3% превзошли ожидания рынка. Акции Netflix вчера выросли еще на 7,4% после того как отчет оказался лучше ожиданий. Индекс доллара после снижения в течение трех дней подряд на 1,8%, показал небольшой отскок на 0,33% на фоне падения евро из-за политического кризиса в Италии, где как ожидается премьер-министр Драги сегодня объявит об отставке. Также европейские рынки торгуются на фоне ожиданий по сегодняшнему решению ЕЦБ по ставке, которую будут повышать впервые за много лет. Однако, рынки разделились почти поровну в своих ожиданиях по тому, насколько резко поднимут ставку, на 25 или все же 50 б.п. Азиатские рынки с утра показывают разнонаправленное движение. Если японские рынки показывают небольшой рост после того как Банк Японии сохранил ставки на низких уровнях и увеличил прогноз по инфляции, то гонконгский индекс Hang Seng падает примерно на 1,4%.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США вчера практически не изменилась вместе с доходностью 2-летних облигаций, сохранив инверсию кривой примерно на прежних уровнях.

Индекс KASE. В среду индекс KASE показал резкий рост на 1%, окончательно пробив верхнюю границу локального боковика. Теперь же стоит ждать дальнейшего движения индекса вверх в район 2750 пунктов. Учитывая это, а также текущий большой дисконт в акциях Казатомпрома относительно цен в Лондоне, сегодня можно ожидать неплохой рост индекса.

Акции индекса. Основной рост в среду среди акции индекса показали бумаги Казатомпрома и КазТрансОйла, котировки которых выросли на 4,3% и 3,4% соответственно. Акции Казатомпрома последовали за ГДР, которые ранее выросли на 5,3% в Лондоне. Однако, вчера, уже после закрытия KASE, ГДР Казатомпрома показали еще 7% роста, закрыв в итоге торговый день с ростом в 10,3%. Поэтому учитывая, что теперь на KASE дисконт в акциях составляет около 1000 тенге, стоит ждать резкого роста утром примерно на 7-8%. Помимо всего прочего урановый сектор в лице ETF URA растет второй день подряд, обновив локальные максимумы 13 июня и теперь имеет все шансы продолжить рост.

Валюта. В среду нацвалюта показала небольшое ослабление против доллара на 1,6 тенге, несмотря на то, что торги открылись с укреплением. В этот раз торги прошли при объемах чуть выше среднего, а с утра тенге показывает мизерное укрепление.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** [Изменен](#) состав Совета директоров АО "KEGOC"

(=) **KZAP:** Казатомпром [объявляет](#) о выплате дивидендов за 2021 год

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KZAP | 13 800 KZT. ГДР Казатомпрома резко выросли на 10% после вчерашних торгов, и теперь акции на KASE имеют большой дисконт, что должно привести к их неплохому росту на сегодняшних торгах. Тем не менее, для того, чтобы рассчитывать на полноценный долгосрочный разворот, нужно, чтобы ГДР Казатомпрома поднялись выше \$31.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	125	11,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14300	13,0%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	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	5,91%	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.