

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Рынок показывает намеки на паузу в ралли

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.08.2022	Значение на 01.08.2022	Изменение, %
KASE	2 949,41	2 968,62	-0,6%
БЦК (CCBN)	471,50	472,00	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	112,50	112,40	0,1%
Kcell (KCEL)	1 513,00	1 500,00	0,9%
KEGOC (KEGC)	1 595,00	1 600,00	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	14 125,00	14 594,00	-3,2%
Казателеком (KZTK)	27 562,00	27 800,00	-0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	815,00	819,99	-0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	25 500,00	25 600,00	-0,4%
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)	33,50	33,54	-0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	415,80	415,96	0,0%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 646,00	1 624,88	1,3%
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 02.08.2022	Значение на 01.08.2022	Изменение, %
Нефть	100,54	100,03	0,5%
Медь	351,85	354,25	-0,7%
Золото	1 771,10	1 769,00	0,1%
Уран	46,75	46,75	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 02.08.2022	Значение на 01.08.2022	Изменение, %
PTC	1 116,12	1 138,79	-2,0%
MOEX	2 137,30	2 180,09	-2,0%
S&P 500	4 091,19	4 118,63	-0,7%
Hang Seng	19 689,21	20 165,84	-2,4%
Nikkei 225	27 594,73	27 993,35	-1,4%
FTSE 100	7 409,11	7 413,42	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	984,32	995,04	-1,1%
Валюта			
USD/KZT	474,13	480,40	-1,3%
USD/RUB	60,26	60,40	-0,2%
ГДР			
Народный банк	9,40	9,40	0,0%
Kaspi	51,80	52,10	-0,6%
Казатомпром	28,06	28,60	-1,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,75	2,57	6,8%
Emerging Markets Bond ETF	86,79	88,07	-1,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Ведущие индексы вчера были в минусе на фоне роста геополитической напряженности. Китай начал провокационные учения на фоне визита Нэнси Пелоси в Тайвань, хотя спикер палаты представителей заявила, что это не меняет долгосрочной позиции США в отношении острова. Также негативным фактором стали ястребиные комментарии ФРС. Президент ФРБ Сан-Франциско Мэри Дейли заявила, что ФРС «далеко не закончила» свои усилия по сдерживанию инфляции, президент ФРБ Чикаго Чарльз Эванс сказал, что он ожидает, что темпы повышения ставок начнут замедляться позже в этом году. Президент ФРС Кливленда Лоретта Местер сообщила, что она хочет увидеть «очень убедительные доказательства» того, что ежемесячный рост цен замедляется. Последние экономические данные показали, что количество вакансий в США в июне упало до девятимесячного минимума, что является признаком снижения спроса на рабочую силу по мере усиления экономического давления.

Облигации. Доходность 10-летних трежериз США вчера подскочила из-за геополитического напряжения. Фонды на облигации EM и мусорные бонды США подупали, но все еще выглядят технически привлекательно.

Индекс KASE. Индекс KASE снизился впервые за с 25 июля, после пяти удачных сессий роста и вчерашнего намека на замедление. В целом, в локальной коррекции нет ничего необычного, поскольку ралли второй половины июля было достаточно активным, чтобы перейти в паузу.

Акции индекса. Вчера большинство акций было в минусе. Из них лишь Казатомпром показал результат больше 1%. Другие урановые компании, в целом, показали нейтральный результат, пока не развил волну снижения, о которой мы упоминали вчера. Казатомпром на LSE вчера снизился на 1,9%, но остался выше 50-дневной скользящей средней. Из других заметных движений на KASE мы видим замедление роста у акций КазТрансойла и Kaspi. KEGOC ушел к новым минимумам с марта 2020 года, хотя и мягко отреагировал на снижение неконсолидированной прибыли.

Валюта. С утра замечено укрепление тенге. Курс USDKZT достиг 473, что чуть ниже уровня поддержки для доллара. Нацбанк сообщает, что в первом полугодии был зафиксирован рекордный доход от экспорта, но также и существенный отток капитала из страны (\$6,6 млрд против \$6,1 млрд).

Ключевые новости рынка

(=) **HSBK:** 17 августа [состоится](#) конференция АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по объявлению финансовых результатов за первое полугодие и второй квартал 2022 года

(=) **IPO:** Предложения по пересмотру Комплексного плана приватизации до 2025 года [рассмотрены](#) в правительстве

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KSPI | 55 USD. Акции Kaspi.kz могут показать локальный рост до \$55 после неплохого отчета за второй квартал, пробития 20-дневной скользящей средней и возможной реализации паттерна «перевернутые голова и плечи».

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	125	11,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15000	3,4%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	26400	3,1%	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	ждать	-	-	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

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
Казактелеком	Решение не принято	3 590,39	30 мая	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	Утвержден	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	Предложены	500	25 августа	-	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.