Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Kcell продолжает подталкивать рынок вверх

Индекс KASE и представительский список			
Название	**Значение на 02.08.2022**	**Значение на 01.08.2022**	**Изме-нение, %**
KASE	3 000,38	2 974,18	0,9%
БЦК (CCBN)	472,00	472,50	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	112,31	111,00	1,2%
Kcell (KCEL)	1 675,00	1 600,00	4,7%
KEGOC (KEGC)	1 593,00	1 592,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	14 122,98	14 097,00	0,2%
Казахтелеком (KZTK)	27 562,00	27 800,00	-0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	787,08	795,00	-1,0%
Kaspi.kz (KSPI)	25 950,00	25 789,00	0,6%
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)	34,14	33,41	2,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	414,50	410,00	1,1%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 632,00	1 648,00	-1,0%
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 08.08.2022**	**Значение на 05.08.2022**	**Изме-нение, %**
Нефть	96,65	94,92	1,8%
Медь	358,65	355,20	1,0%
Золото	1 786,80	1 772,90	0,8%
Уран	47,65	47,65	0,0%
Индексы			
Название	**Значение на 08.08.2022**	**Значение на 05.08.2022**	**Изме-нение, %**
РТС	1 083,52	1 072,31	1,0%
MOEX	2 088,40	2 054,29	1,7%
S&P 500	4 140,06	4 145,19	-0,1%
Hang Seng	20 045,77	20 201,94	-0,8%
Nikkei 225	28 249,24	28 175,87	0,3%
FTSE 100	7 482,37	7 439,74	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 001,79	1 002,87	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	476,94	476,68	0,1%
USD/RUB	60,45	60,49	-0,1%
ГДР			
Народный банк	10,04	9,75	3,0%
Kaspi	52,50	53,50	-1,9%
Казатомпром	28,22	28,00	0,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,76	2,83	-2,5%
Emerging Markets Bond ETF	89,78	88,47	1,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 открылся вчера ростом, но снизился в течение торговой сессии. Техсектор был под давлением снижения Nvidia, которая сообщила о неожиданном снижении квартальной выручки более чем на 1 миллиард долларов. Пятничный отчет о резком росте числа рабочих мест побудил JPMorgan и Evercore заявить, что в этом году ожидается более значительное повышение ставок, в то время как Citigroup видит риск повышения на 1 процентный пункт в сентябре. Тем временем по результатам опроса ФРБ Нью-Йорка, ожидания потребителей в отношении инфляции в США в ближайшие годы резко снизились на фоне падения цен на бензин. На азиатских рынках с утра замечено небольшое укрепление позиций.

Облигации. Доходность 10-леток вчера несколько снизилась, и составила 2,76%. Рост облигационных фондов США был скромным, однако хорошо поднялись бонды развивающихся рынков.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера показал рост на 0,9%. Благодаря этому котировки вышли вверх из недавней консолидации и достигли отметки в 3000 пунктов. В общей картине данный прорыв выглядит скромным, что чревато формированием нисходящей дивергенции на дневном графике. Тем не менее из динамики предыдущих быстрых ростов KASE в 2021 году заметно, что для разворота тренда нужны более долгосрочные сигналы. К тому же, половина рынка все еще не реализовала потенциал к росту, поэтому с их стороны можно ожидать подъемные силы для индекса.

Акции индекса. В лидерах роста снова был Kcell. Пока не известно, насколько долго котировки будут идти вверх на фоне слухов о покупке российским МТС. Одно пока можно сказать точно – ралли заметно схоже с ростом 2021 года. На 1,2% выросли бумаги Народного банка. На LSE замечен рост ГДР на 3%, что является неплохим заделом на выход вверх из бокового тренда, но не его фактическим исполнением. Судя по графику, акции Казтрансойла начали медленно сдавать локальные позиции. Если же котировки удержат локальные позиции, то мы можем увидеть фигуру треугольника.

Валюта. Больших изменений в паре USDKZT сегодня по прежнему нет. Доллар слегка окреп к отметке 478 тенге. Рубль держится под отметкой 7,9 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) CCBN: АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о повышении агентством S&P Global Ratings долгосрочного рейтинга банка до уровня "B+", прогноз "Стабильный"

(=) CCBN: Акционеры АО "Банк ЦентрКредит" и АО "Eco Center Bank" (ДБ АО "Банк ЦентрКредит") приняли решение о добровольной реорганизации банков путем присоединения АО "Eco Center Bank" (ДБ АО "Банк ЦентрКредит") к АО "Банк ЦентрКредит"

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	11,6%	**Покупать**
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15000	7,0%	**Покупать**
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	**Покупать**	26400	3,2%	**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**

FREEDOM BROKER

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статуст 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	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.