

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР показывают рост на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 23.08.2022	Значение на 22.08.2022	Изменение, %
KASE	3 079,29	3 045,04	1,1%
БЦК (CCBN)	520,09	525,30	-1,0%
Халык Банк (HSBK)	127,00	122,75	3,5%
Kcell (KCEL)	1 675,00	1 677,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 592,88	1 593,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	13 499,00	13 280,00	1,6%
Казхателеком (KZTK)	27 990,95	27 480,00	1,9%
КазТрансОйл (KZTO)	766,00	773,00	-0,9%
Kaspi.kz (KSPI)	27 300,00	26 150,00	4,4%
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)	34,65	35,07	-1,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	420,00	420,60	-0,1%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 621,65	1 646,54	-1,5%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,50	54,50	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	23,25	23,25	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 23.08.2022	Значение на 22.08.2022	Изменение, %
Нефть	100,22	96,48	3,9%
Медь	369,15	365,35	1,0%
Золото	1 746,80	1 734,00	0,7%
Уран	48,00	48,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 23.08.2022	Значение на 22.08.2022	Изменение, %
PTC	1 190,16	1 173,79	1,4%
MOEX	2 260,08	2 228,11	1,4%
S&P 500	4 128,73	4 137,99	-0,2%
Hang Seng	19 503,25	19 656,98	-0,8%
Nikkei 225	28 452,75	28 794,50	-1,2%
FTSE 100	7 488,11	7 533,79	-0,6%
MSCI Emerging Markets Index	989,54	991,90	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	466,67	473,18	-1,4%
USD/RUB	59,74	59,55	0,3%
ГДР			
Народный банк	12,20	11,00	10,9%
Kaspi	58,00	54,20	7,0%
Казатомпром	27,92	28,30	-1,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,05	3,01	1,0%
Emerging Markets Bond ETF	87,07	86,16	1,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции в индексе S&P 500 показали рост в начале сессии, но затем перешли в боковик и в итоге закрылись нейтрально. По официальным данным, в августе производственный показатель PMI снизился до 51,8 с 52,2, а сектор услуг вырос до 49,8, хотя все еще находится на территории сокращения. Продажи новых домов в США, вероятно, снизились на 2,5% в июле на фоне роста ипотечных ставок. Снижение активности также было замечено в Европе. Опросы показали, что производство в Германии упало второй месяц, а активность во Франции неожиданно снизилась впервые за 1,5 года. Индикатор Великобритании показал, что экономика близка к стагнации. На рынке продолжаются разговоры вокруг того, каким будет выступление ФРС в Джексон-Хоуле. Ян Хатчиус из Goldman ожидает, что Джером Пауэлл повторит доводы в пользу замедления темпов роста в Джексон-Хоул в пятницу и не выдаст чего-либо сверх ястребиного. Нефть с утра вновь достигает отметки в \$100 после намерения Саудовской Аравии снизить добычу.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США превысила отметку в 3%, хотя по динамике стало заметно, что снижение цен трежериз замедляется.

Индекс KASE. KASE подрос на 1,1%, отыграв позавчерашнее общерыночное снижение акций. И хоть дневная свечка показывает, что котировки уходили выше отметки в 3090 пунктов, закрепления выше 3075 пока не было. Однако бодрая динамика акций дает намек на продолжение роста.

Акции индекса. В лидерах роста вчера были акции Kaspi и Народного банка. Но самое интересное произошло на LSE, где ГДР выросли сразу на 10,9%, чем прорвали вверх 200-дневную скользящую среднюю. Такую резкую динамику мы не ожидали, однако открывающиеся перспективы пробоя важных уровней довольно позитивны. Kaspi.kz вырос на 7%, что было менее эффективно, но показывает рост активности на рынке после сезона отчетностей, что мы считаем позитивным знаком. У бумаг еще есть запас роста к 200-дневной скользящей средней и мы считаем, что ГДР пойдут вслед за Народным банком, поэтому у бумаг открывается поле для локального роста на 20% до начала теста уровней сопротивления. Казатомпром снизился на 1,3%. Отчет можно назвать умеренно позитивным, так как компания ожидаемо нарастила выручку и прибыльность на фоне роста цены на уран и частичного опережения графика продаж.

Валюта. Вчера котировки доллара резко ушли вниз, что по видимому, было результатом налоговых выплат. Однако тут надо учитывать, что налоговые выплаты подходят к завершению к 25 числу, а сам августовский налоговый период обычно не привносит большой волатильности на валютном рынке.

Ключевые новости рынка

(=) **КМГ:** АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [предоставило](#) презентацию на английском языке о результатах деятельности за первое полугодие 2022 года

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



BAC_KZ | 38,7 USD. Котировки Bank of America показывают отскок вверх после умеренно-позитивного отчета за второй квартал. Техническая картина показывает уверенный пробой вверх нисходящей трендовой и 50-дневной скользящей средней.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал
KASE			
БЦК (CCBN)	ждать	-	-
Халык Банк (HSBK)	Покупать	143	12,6%
Kcell (KCEL)	ждать	-	-
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-
Казатомпром (KZAP)	ждать	15000	11,1%
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	29265	7,2%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	Делистингованы	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	Делистингованы	-	-
Аэрофлот (AFLT)	Покупать	-	-
Bank of America (US_BAC)	Покупать	39	11,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	432	2,9%
Фонд первичных размещений	ждать	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-

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
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	23 августа (ГДР)	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.