

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Фон все еще складывается умеренно-негативным

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 27.08.2022	Значение на 26.08.2022	Изменение, %
KASE	3 134,71	3 131,96	0,1%
БЦК (CCBN)	527,00	513,60	2,6%
Халык Банк (HSBK)	128,01	130,15	-1,6%
Kcell (KCEL)	1 660,00	1 652,00	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 590,00	1 589,99	0,0%
Казатомпром (KZAP)	14 550,00	14 450,00	0,7%
Казахтелеком (KZTK)	27 700,00	27 699,99	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	758,00	757,98	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	28 229,00	28 400,00	-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)	35,16	35,16	0,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	419,50	419,50	0,0%
ФПР (RU_UKFFiPo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 694,00	1 655,77	2,3%
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 30.08.2022	Значение на 26.08.2022	Изменение, %
Нефть	99,31	100,99	-1,7%
Медь	355,10	369,70	-3,9%
Золото	1 726,90	1 736,10	-0,5%
Уран	49,00	48,45	1,1%
Индексы			
Название	Значение на 30.08.2022	Значение на 26.08.2022	Изменение, %
PTC	1 212,10	1 183,12	2,4%
MOEX	2 306,62	2 268,89	1,7%
S&P 500	3 986,16	4 057,66	-1,8%
Hang Seng	19 949,03	20 170,04	-1,1%
Nikkei 225	28 195,58	28 641,38	-1,6%
FTSE 100	7 361,63	7 427,31	-0,9%
MSCI Emerging Markets Index	992,76	1 006,50	-1,4%
Валюта			
USD/KZT	473,75	473,64	0,0%
USD/RUB	60,20	60,06	0,2%
ГДР			
Народный банк	10,68	10,70	-0,2%
Kaspi	58,60	60,10	-2,5%
Казатомпром	31,80	31,00	2,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,10	3,04	2,0%
Emerging Markets Bond ETF	85,99	86,54	-0,6%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Мировые акции продолжили снижение за время выходных на KASE после пятничного выступления Пауэлла. S&P 500 приблизился к минимуму месяца, хотя с утра показывает рост фьючерсов на 0,6%. Катализатором снижения стали данные по устойчивому спросу со стороны домашних хозяйств и на рабочую силу, что играет в пользу текущего курса ФРС, озвученного в Джексона-Хоуле. Ставки на 0,75-процентное повышение на сентябрьском заседании ФРС теперь составляет 72,8%. В Германии показатель инфляции вырос до рекордных 8,8% в августе. В Испании он снизился, но все еще показывает 10,3%. Акции азиатских рынков с утра в большинстве своем показывают снижение. Китайские акции на рынках США отскочили вниз после того, как агентство Reuters сообщило, что тайваньские военные произвели предупредительные выстрелы по китайскому беспилотнику вблизи прибрежного острова. Производственный PMI в Поднебесной вырос до 49,4 пунктов. Нефть сделала большой прыжок за выходные, поднявшись к отметке \$105, и также быстро опустилась обратно.

**Облигации.** Доходность 10-леток оставалась в районе 3,11%. Бонды развивающихся рынков взяли паузу, в то время как высокодоходные облигации США продолжили снижение.

**Индекс KASE.** Индекс KASE в субботу закрылся нейтрально. Внешний фон за выходные сложился негативным в плане снижения ведущих мировых индексов. С другой стороны движение на LSE было нейтральным, а нефть в конечном итоге потеряла немного. Объемы были заметно снижены после 5 месячных максимумов, поставленных в пятницу.

**Акции индекса.** В лидерах роста были акции БЦК. На текущий момент ралли бумаг взяло паузу и рост акций через сессию сменяется снижением. Тем не менее общий растущий тренд указывает на вероятность продолжения подъема. Котировки Народного банка снизились на KASE после того, как на LSE в пятницу была зафиксирована большая волатильность цен внутри сессии. Kaspi немного отступил после второй попытки теста уровней выше \$60 за ГДР. Казатомпром вырос на 2,6%, однако дневная свечка говорит о неудачной попытке пробоя 200-дневной скользящей средней. Тем не менее за выходные цены на уран выросли, а бумаги в секторе держались неплохо, даже на фоне просадки рынка США. Судя по сводке в Bloomberg с 17 августа, все новые репорты по нашим ГДР были с рекомендациями к покупке, что означает позитивную встречу последних отчетов Народного банка, Kaspi и Казатомпрома со стороны обозревающих аналитиков.

**Валюта.** Новую неделю тенге начинает с небольшого укрепления в район 472 за доллар. Судя по офшорным торгам, открытие было 468 тенге.

## Ключевые новости рынка

(=) **КМГ:** Строгие выговоры [объявлены](#) главе КМГ и вице-министру энергетики из-за дефицита дизтоплива в Казахстане

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Локальные торговые идеи



**KSPI | 70 USD / 32 580 KZT.** У котировок Kaspi.kz виднеется определенный запас роста к уровню сопротивления 200-дневной скользящей средней. Акции и ГДР поспевают за ростом HSBK и KAP к аналогичным уровням.

## Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	143	9,9%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	16400	13,5%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	<b>Покупать</b>	32580	14,7%	<b>Покупать</b>
<b>Эмитенты России / США</b>				
Сбербанк (SBER)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	<b>Покупать</b>	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	<b>Покупать</b>	39	10,2%	-
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	432	3,0%	<b>Покупать</b>
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	<b>Покупать</b>

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	0 тг	22 апреля	-	18 тг
Kcell	<b>Перенесены до 15 сентября</b>	-	-	-	87,89 тг
KEGOC	<b>Утвержден</b>	50,85	26 мая	7 июня	84,82 тг
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	<b>Решение не принято</b>	3 590,39	30 мая	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	<b>Утвержден</b>	500	24 августа	23 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.