

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нацбанк оставил ставку на уровне 14,5%

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.09.2022	Значение на 02.09.2022	Изменение, %
KASE	3 093,33	3 091,24	0,1%
БЦК (CSBN)	537,50	528,39	1,7%
Халык Банк (HSBK)	124,22	125,27	-0,8%
Кселл (KCEL)	1 630,41	1 643,00	-0,8%
KEGOC (KEGC)	1 584,00	1 595,80	-0,7%
Казатомпром (KZAP)	14 399,00	14 425,99	-0,2%
Казателеком (KZTK)	28 223,00	28 299,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	750,00	758,99	-1,2%
Kaspi.kz (KSPI)	27 000,00	26 302,00	2,7%
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)	33,67	33,67	0,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	405,00	405,00	0,0%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 646,83	1 660,31	-0,8%
Water Resources ETF (US_PHO_)	52,92	52,92	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	22,30	22,30	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 05.09.2022	Значение на 02.09.2022	Изменение, %
Нефть	95,74	93,02	2,9%
Медь	341,35	341,35	0,0%
Золото	1 713,00	1 713,00	0,0%
Уран	49,00	49,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 05.09.2022	Значение на 02.09.2022	Изменение, %
PTC	1 287,78	1 284,53	0,3%
MOEX	2 488,44	2 471,45	0,7%
S&P 500	3 924,26	3 924,26	0,0%
Hang Seng	19 225,70	19 452,09	-1,2%
Nikkei 225	27 619,61	27 650,84	-0,1%
FTSE 100	7 287,43	7 281,19	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	967,80	972,02	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	472,56	470,92	0,3%
USD/RUB	60,40	60,18	0,4%
ГДР			
Народный банк	10,12	10,60	-4,5%
Kaspi	52,70	54,70	-3,7%
Казатомпром	31,20	30,36	2,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,19	3,19	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	85,08	85,08	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Пока биржи США отдыхали, вчера было заметно снижение акций в китайском регионе и в центральной Европе. DAX упал на 2,2% после того, как вопрос энергетики стал еще более острым в конце прошлой недели. Стало известно, что Германия оставит две атомные станции рабочими этой зимой, сменив решение после того, как стало ясно, что поставки газа прекратятся из-за решения России не возобновлять потоки Nord Stream. Лиз Трасс, ожидаемая в кресле премьер-министра Великобритании уже сегодня, намерена выделить 130 млрд фунтов чтобы ограничить ежегодные счета за электроэнергию для домохозяйств на уровне 1971 фунтов. По сообщениям Bloomberg, к ним в руки попал внутренний отчет для правительства РФ, в котором говорится, что Россия может столкнуться с более длительной и глубокой рецессией по мере распространения влияния санкций США и Европы. Нефть подросла почти на 3% после того, как ОПЕК приняло решение сократить добычу на 100 тысяч б/с. Азиатские рынки с утра показывают небольшой прирост. Китай заявил, что ускорит внедрение стимулов в третьем квартале, пытаясь оправиться от второго квартала, омраченного потерями, связанными с пандемией. Фьючерсы на индекс S&P 500 сегодня прибавляют 0,1%.

Облигации. Облигации вчера не торговались на биржах США. Однако судя по фьючерсам, с утра наблюдается снижение фьючерсов 10-леток.

Индекс KASE. KASE вчера закрылся нейтрально, хотя движение акций в индексе было разнонаправленным. Внешний негативный фон контрастировал с восстановлением некоторых бумаг. При этом рынок был прохладен к новостям о неизменной базовой ставке и сниженному прогнозу в кредитном рейтинге Казахстана со стороны S&P.

Акции индекса. Наибольший прирост был вчера за акциями Kaspi. Котировки несколько восстановились после пятничного снижения, однако это шло в разрез с динамикой на LSE, где ГДР потеряли 3,7%. Данный факт разогнал разницу цен между биржами до 8,4%. На LSE также корректировались бумаги Народного банка, а вот Казатомпром показал рост после новостей об отмене планов отключения двух АЭС в Германии этой зимой. На KASE акции БЦК выросли на 1,7% и продолжив свое ралли и вышли на новый 11 летний максимум.

Одной из центральных новостей на рынке вчера была ставка, неожиданно оставленная без изменений после роста инфляции выше 16% в августе. Прогнозный диапазон по инфляции к концу года был повышен до 16-18%. Прогнозируемый курс доллара к тенге для бюджетного правила на 2023 год составил 470 тенге.

С нашим мнением по поводу суверенного рейтинга Казахстана от Standard and Poor's вы можете ознакомиться [тут](#).

Валюта. Сегодня с утра изменений по прежнему нет. Котировки USDKZT вновь переходят в низковлатильный боковой тренд. В Ренессанс Капитал опубликовали прогноз по снижению курса рубля к доллару до 70-75 к концу текущего года.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** В Казахстане [сохранили](#) базовую ставку на уровне 14,5%

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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	143	14,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	16400	13,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	32580	22,7%	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	39	15,0%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	432	6,7%	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
Казахтелеком	Решение не принято	3 590,39	30 мая	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	Утвержден	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	Утвержден	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.