

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE может показать рост вслед за мировыми рынками

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 28.09.2022	Значение на 27.09.2022	Изменение, %
KASE	3 083,54	3 078,38	0,2%
БЦК (CCBN)	589,60	588,01	0,3%
Халык Банк (HSBK)	122,39	123,20	-0,7%
Kcell (KCEL)	1 562,98	1 564,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 580,97	1 585,00	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	13 624,99	13 402,50	1,7%
Казахтелеком (KZTK)	29 123,01	29 120,02	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	694,00	693,56	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	28 000,00	27 877,00	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)	30,75	31,25	-1,6%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	358,11	367,00	-2,4%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 675,74	1 677,47	-0,1%
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 28.09.2022	Значение на 27.09.2022	Изменение, %
Нефть	89,32	86,27	3,5%
Медь	335,85	328,35	2,3%
Золото	1 660,30	1 626,50	2,1%
Уран	48,50	48,50	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 28.09.2022	Значение на 27.09.2022	Изменение, %
PTC	1 074,57	1 053,46	2,0%
MOEX	1 963,86	1 953,46	0,5%
S&P 500	3 719,04	3 647,29	2,0%
Hang Seng	17 250,88	17 860,31	-3,4%
Nikkei 225	26 173,98	26 571,87	-1,5%
FTSE 100	7 005,39	6 984,59	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	875,85	891,89	-1,8%
Валюта			
USD/KZT	477,95	478,85	-0,2%
USD/RUB	57,44	58,39	-1,6%
ГДР			
Народный банк	9,96	10,10	-1,4%
Kaspi	60,00	60,10	-0,2%
Казатомпром	28,42	27,98	1,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,73	3,95	-5,4%
Emerging Markets Bond ETF	80,60	78,71	2,4%
iShares US Corporate Bond ETF	72,40	71,13	1,8%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вчера вырос вблизи двухлетних минимумов. Все сектора показали движение вверх, единственным крупным красным пятном остался Apple с результатом в -1,26%. Триггером к росту стало сообщение Банка Англии с намерением выступить с интервенциями и начать программу покупки облигаций (QE), что, по всей видимости, успокоило рынки. Британские 30-летние гособлигации резко выросли, а их доходность упала с 5,14% до 3,9%. Блумберг сообщает, что Администрация Байдена встревожена рыночными потрясениями, вызванными экономической программой Великобритании, поскольку опасаются возможных побочных эффектов для экономики в целом. Сторона США призывает команду премьер-министра Лиз Трасс отменить запланированное снижение налогов. Ведущие азиатские индексы с утра прибавляют около 1% в росте. Котировки нефти Brent вчера почти доросли до отметки \$90 на фоне обрушившегося на Флориду нового урагана Иан, который грозит стать одним из самых дорогостоящих ураганов в истории США.

Облигации. Доходность 10-леток США резко снизилась и показывает интересные технические позиции для того, чтобы развернуться. Все три отслеживаемые бондовые ETF (HYG, LQD, EMB) хорошо выросли. Больше всего обращает на себя внимание LQD с облигациями инвестиционного уровня, который поднялся на максимальных объемах торгов с февраля текущего года.

Индекс KASE. KASE закрылся в небольшом плюсе. Дневная свечка показывает заметные тени, отсылая на то, что сессия была волатильной. Однако структурно это не подтверждается. Сегодня фон стал более благоприятным, поскольку выросли мировые акции, снизились доходности и стоимость доллара в индексе DXY. Ожидаем сегодня позитивную волну со стороны наших ГДР.

Акции индекса. Казахтелеком вчера показал идентичную картину предыдущей сессии. Котировки поднимались в район 29800 тенге, но закрылись на стартовых позициях, что объясняет тени на дневной свечке индекса KASE. Схожую лепту внес и Kaspi, который в течение сессии рос до 28230 тенге. Казатомпром вырос на 1,7%, что является скромным результатом как для акций, так и для ГДР. Однако хороший прирост вчера был на графике ETF URA, который дает намеки на сильную локальную волну роста, которая может дать до 17% роста в течение месяца. Уже на текущей сессии интересный рост показывает KEGOC на 0,8%. Момент интересен прежде всего отличием от периода полного затишья с 6 сентября.

Валюта. Доллар опустился еще немного и торгуется в районе 477 тенге сегодня. Рубль торгуется в районе 57,9 против доллара.

Ключевые новости рынка

(=) **IPO:** QazaqGaz готов [выйти](#) на IPO в 2025 году – глава компании

(=) **Нефть:** КТК [запустит](#) все ВПУ к середине октября

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	132	7,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	16400	20,4%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	продавать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	31085	11,0%	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)	ждать	39	26,0%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	389	8,6%	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	Предложены	12,71	21 октября	25 октября	18 тг
Kcell	Перенесены	-	-	-	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	Прогноз	Не ниже 3000	31 октября	-	1730,88 тг
КазТрансОйл	Утвержден	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	Утвержден	500	24 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.