

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешние рынки создали условия для роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 04.10.2022	Значение на 03.10.2022	Изменение, %
KASE	3 096,40	3 088,99	0,2%
БЦК (CCBN)	600,77	596,99	0,6%
Халык Банк (HSBK)	125,86	122,50	2,7%
Kcell (KCEL)	1 557,50	1 610,00	-3,3%
KEGOC (KEGC)	1 582,00	1 581,99	0,0%
Казатомпром (KZAP)	13 390,00	13 115,00	2,1%
Казхателеком (KZTK)	29 475,00	29 200,00	0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	683,67	689,00	-0,8%
Kaspi.kz (KSPI)	27 999,99	28 100,00	-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)	32,64	30,65	6,5%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	368,00	358,75	2,6%
ФПР (RU_UKFFIP)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 652,67	1 682,00	-1,7%
Water Resources ETF (US_PHO_)	45,16	45,16	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,30	20,30	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 04.10.2022	Значение на 03.10.2022	Изменение, %
Нефть	91,80	88,86	3,3%
Медь	349,00	341,00	2,3%
Золото	1 721,10	1 692,90	1,7%
Уран	48,50	48,50	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 04.10.2022	Значение на 03.10.2022	Изменение, %
PTC	1 100,14	1 091,87	0,8%
MOEX	2 046,42	2 041,96	0,2%
S&P 500	3 790,93	3 678,43	3,1%
Hang Seng	17 079,51	17 079,51	0,0%
Nikkei 225	26 992,21	26 215,79	3,0%
FTSE 100	7 086,46	6 908,76	2,6%
MSCI Emerging Markets Index	893,65	876,15	2,0%
Валюта			
USD/KZT	472,36	475,65	-0,7%
USD/RUB	59,01	59,15	-0,2%
ГДР			
Народный банк	11,14	10,40	7,1%
Kaspi	56,60	58,90	-3,9%
Казатомпром	28,26	27,24	3,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,63	3,64	-0,2%
Emerging Markets Bond ETF	81,74	80,23	1,9%
iShares US Corporate Bond ETF	73,52	71,97	2,2%

Ансар Абуев
Младший аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вчера вырос сразу на 3%, что в купе с 2,7% отскока в понедельник дает самое сильное двухдневное ралли с 2020 года. Количество вакансий в США упало до 14-месячного минимума, что также, как и со слабыми экономическими данными в понедельник дало позитивный рывок для рынка, который в свою очередь выдавил часть шортов вчера. Ярком пятном на карте акций был Твиттер, который вырос на 22% после того, как Илон Маск возобновил свою заявку на покупку компании. Сегодня с утра вслед за США растут и восточные рынки, где выделяются Япония, Южная Корея и Австралия. Фьючерсы на индекс S&P 500 сегодня показывают снижение на 0,5%. Нефть вчера превысила уровень \$90 за баррель после того, как ОПЕК+ заявила, что рассматривает возможность сокращения добычи на целых 2 миллиона баррелей в день, что на миллион больше, чем ожидалось ранее. По словам генерального директора Gunvor Торбьорна Торнквиста, цена на нефть в следующем году достигнет 100 долларов.

Облигации. Несмотря на рост рынка акций и ослабление индекса доллара DXY, доходность гособлигаций США практически не изменилась по всей длине кривой доходности. Исключением была лишь доходность 1-летних облигаций, которые вышли на максимум из всех бумаг – до 4,14% к погашению.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера показал 0,24% роста. Котировки явно могли выдать больше, с учетом возросшего аппетита к рискам на мировых рынках и росте нефти, однако подъем был сдержан акциями Kcell.

Акции индекса. После неплохого роста в понедельник, акции Kcell вернулись на исходную, упав на 3,26%. Ввиду большой доли в индексе сейчас (15,4%), такая волатильность помешала индексу отразить рост Народного банка и Казатомпрома. Обе акции следовали за бодрым ростом своих ГДР на LSE. Самого большого внимания сейчас заслуживает Народный банк, чьи ГДР пробили вверх 200-дневную скользящую среднюю, до этого оттолкнувшись от 50-дневной, и теперь делают вторую попытку выйти на восходящий тренд. Казатомпром поднялся на 3,7% и также смотрится интересно, однако в основном за счет акций-коллег в ETF URA (+4%). Мы ранее отмечали, что у данного фонда появилась локальная возможность показать неплохой рост, что, по всей видимости, сейчас реализовывается.

Акции зарубежных эмитентов. Ситуация на рынке США сделала более привлекательными акции в секторе сырьевых товаров: металлы – FCX.KZ, NEM_KZ, нефть – XOM. Также весьма бодрю динамику показали акции Bank of America.

Валюта. Тенге продолжает укрепление, с каждым днем показывая результаты по нарастающей. Причинами укрепления могут служить рост нефти, а также возможные ожидания рынка по росту ставки.

Ключевые новости рынка

(=) **CCBN:** "Банк ЦентрКредит" в I полугодии [увеличил](#) чистую прибыль по МСФО в более чем 14 раз

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	7,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	16400	20,6%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	продавать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	31085	8,3%	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	24,9%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	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.