

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Акции и ГДР колебались внутри торгового дня

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.10.2022	Значение на 07.10.2022	Изменение, %
KASE	3 120,38	3 115,35	0,2%
БЦК (CCBN)	643,00	633,83	1,4%
Халык Банк (HSBK)	126,00	127,13	-0,9%
Kcell (KCEL)	1 550,00	1 535,00	1,0%
KEGOC (KEGC)	1 585,00	1 585,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	13 400,00	13 600,01	-1,5%
Казхаттелеком (KZTK)	29 449,99	29 400,00	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	689,85	684,50	0,8%
Kaspi.kz (KSPI)	27 950,00	27 750,01	0,7%
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)	30,54	31,49	-3,0%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	366,14	385,51	-5,0%
ФПР (RU_UKFFPPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 653,32	1 655,00	-0,1%
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 11.10.2022	Значение на 10.10.2022	Изменение, %
Нефть	94,29	96,19	-2,0%
Медь	346,20	343,05	0,9%
Золото	1 678,70	1 667,30	0,7%
Уран	49,00	48,65	0,7%
Индексы			
Название	Значение на 11.10.2022	Значение на 10.10.2022	Изменение, %
PTC	964,67	963,88	0,1%
MOEX	1 949,46	1 916,97	1,7%
S&P 500	3 588,84	3 612,39	-0,7%
Hang Seng	16 832,36	17 216,66	-2,2%
Nikkei 225	26 401,25	27 116,11	-2,6%
FTSE 100	6 885,23	6 959,31	-1,1%
MSCI Emerging Markets Index	864,66	884,81	-2,3%
Валюта			
USD/KZT	475,23	474,42	0,2%
USD/RUB	64,73	61,40	5,4%
ГДР			
Народный банк	10,78	10,90	-1,1%
Kaspi	58,90	59,70	-1,3%
Казатомпром	28,00	27,62	1,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,95	3,88	1,7%
Emerging Markets Bond ETF	78,90	78,96	-0,1%
iShares US Corporate Bond ETF	71,46	71,24	0,3%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 закрылся с результатом -0,7% после волатильной сессии. Котировки опускались, но в итоге остались чуть выше минимумов 30 сентября, которые также являются минимумами с 24 ноября 2020 года. На динамику влияли негативные новости об эскалации войны в Украине и комментарии главы Банка Англии по поводу прекращения поддержки рынка. Управляющий Банком Англии сказал инвесторам с фиксированным доходом "закрыть все позиции, которые они не могут удержать", поскольку интервенция Банка Англии по покупке облигаций заканчивается в конце недели. МВФ снизил свой прогноз глобального роста в следующем году до 2,7% с прогноза 2,9% в июле и 3,8% в январе. В нем говорится, что существует 25% вероятность того, что темпы роста опустятся ниже 2%. ВВП еврозоны вырастет всего на 0,5% в 2023 году, а в США составит 1% без изменений по сравнению с предыдущим прогнозом. Развивающиеся рынки опустились на очередной минимум с апреля 2020. Нефть снизилась к отметке \$93,7.

Облигации. Доходность 10-леток США ретестирует максимумы от 27 сентября под отметкой 4%. На рынке корпоративных облигаций в плюсе были высокодоходные облигации США, когда как в остальном бумаги показали минус.

Индекс KASE. Дневная свечка индекса KASE оставила тени и закрылась примерно посередине разброса цен в данной торговой сессии. В минимуме котировки опускались к уровню 3100 пунктов, в максимуме поднимались до 3137.

Акции индекса. Разброс цен был замечен во многих акциях - Kcell, БЦК, KEGOC, KSPI, что стало причиной теней на свечке KASE. Акции БЦК пытаются продолжить ралли, однако показав рост на 1,4% котировки не вышли на новые 11-летние максимумы. Опустились акции Народного на 0,9%, ослабив локальное ралли. Наибольшее снижение было у акций Казатомпрома, что можно было бы списать на падение урановых компаний на графике ETF URA, однако ГДР Казатомпрома на LSE вчера показал рост против рынка на 1,4%. Котировки ГДР Народного банка вернулись в район 200-дневной скользящей средней и в течение сессии опускались до отметки \$9,82, что эквивалентно 10%-й просадке. Kaspi был менее волатилен и продолжает торговаться под уровнем сопротивления \$60.

Валюта. Рубль ослаб к доллару сразу на 5,4%. Тенге реагирует на это сдержанно, но все же также дешевет пятаю сессию подряд и с утра торгуется у отметки 480 за доллар. В случае, если ослабление нацвалюты вчера было бы аналогичным рублю, то есть на 5,4%, то курс доллара поднялся бы к отметке 500 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** В 2022 году ВВП Казахстана [вырастет](#) на 3% - S&P

(=) **Экономика:** Международные резервы Казахстана в сентябре 2022г [снизились](#) на 2,5%, с начала года - на 6% - Нацбанк

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	4,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15800	17,9%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	продавать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	31085	11,2%	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	26,8%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	389	6,2%	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.