

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Сессия на KASE прошла спокойнее

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.10.2022	Значение на 11.10.2022	Изменение, %
KASE	3 125,98	3 120,38	0,2%
БЦК (CCBN)	642,00	643,00	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	127,29	126,00	1,0%
Kcell (KCEL)	1 538,00	1 550,00	-0,8%
KEGOC (KEGC)	1 583,50	1 585,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 435,00	13 400,00	0,3%
Казхаттелеком (KZTK)	29 350,00	29 449,99	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	689,20	689,85	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	28 178,80	27 950,00	0,8%
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)	29,90	30,54	-2,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	366,14	366,14	0,0%
ФПР (RU_UKFFPp)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 653,32	1 653,32	0,0%
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 12.10.2022	Значение на 11.10.2022	Изменение, %
Нефть	92,45	94,29	-2,0%
Медь	342,50	346,20	-1,1%
Золото	1 670,30	1 678,70	-0,5%
Уран	49,25	49,00	0,5%
Индексы			
Название	Значение на 12.10.2022	Значение на 11.10.2022	Изменение, %
PTC	954,53	964,67	-1,1%
MOEX	1 951,65	1 949,46	0,1%
S&P 500	3 577,03	3 588,84	-0,3%
Hang Seng	16 701,03	16 832,36	-0,8%
Nikkei 225	26 396,83	26 401,25	0,0%
FTSE 100	6 826,15	6 885,23	-0,9%
MSCI Emerging Markets Index	865,34	864,66	0,1%
Валюта			
USD/KZT	479,03	477,30	0,4%
USD/RUB	63,70	64,73	-1,6%
ГДР			
Народный банк	10,50	10,78	-2,6%
Kaspi	57,60	58,90	-2,2%
Казатомпром	27,60	28,00	-1,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,90	3,95	-1,3%
Emerging Markets Bond ETF	78,62	78,90	-0,4%
iShares US Corporate Bond ETF	71,58	71,46	0,2%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 провел сессию двигаясь в стабильном боковике, но снизился в последние минуты торгов. По опубликованным вчера данным, цены, уплачиваемые производителям в США, выросли в сентябре больше, чем ожидалось, что испугало инвесторов, которые находятся в предельном фокусе внимания публикации данных по инфляции сегодня. Ожидается, что индекс потребительских цен снова вернется к сорокалетнему максимуму. В течение сессии был момент небольшого роста акций, поскольку протоколы сентябрьского заседания ФРС показали, что несколько чиновников заявили о важности «откалибровать темпы» повышения для смягчения неблагоприятных экономических рисков. Остальные ведущие мировые индексы также были в минусовой зоне. Фунт и облигации Великобритании были волатильны из-за неразберихи с заявлениями Банка Англии касательно скупки облигаций. Развивающиеся рынки закрылись нейтрально впервые за 4 последние сессии. ОПЕК снизил оценки роста мирового потребления нефти на 900 тысяч баррелей в день в этом квартале.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера снизилась, будто оттолкнулась от сильных уровней сопротивления на отметке 4%. Индекс гособлигаций развивающихся рынков Блумберга в местной валюте показывает, что средняя доходность выросла до самого высокого уровня с июня 2015 года, превысив уровень, установленный в разгар торговой войны между США и Китаем четыре года назад.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера вырос на 0,2%. Сессия прошла спокойно, объем составил скромные 52 миллиона тенге. Не было заметно сильных теней на свечке и повышенной волатильности акций. Судя по динамике торгов за последние дни, в районе 3130 пунктов котировки индекса сформировали локальный уровень сопротивления.

Акции индекса. Акции торговались спокойно. По результатам сессии ни один эмитент в индексе не показал отклонения цен больше 1%. Вероятнее всего, сегодня штиль на рынке будет также превалировать. Однако стоит помнить, что на рынках США вечером выйдет важная макроэкономическая статистика, способная повлиять на наш рынок завтра.

ГДР на LSE были в минусе. Народный банк вернулся в промежуток между 200- и 50-дневной скользящих средних. Казатомпром незначительно снизился, но все еще выглядит лучше рынка урановых компаний в данной локальной коррекции. К слову, отраслевой ETF URA вчера был неплохо откуплен с отметки \$18,55, что дает возможность показать рост на 5-7%, что тем не менее, не будет сильным драйвером для Казатомпрома. Kaspi слегка опустился и продолжает движение в боковом тренде. На KASE БЦК пытался продолжить рост. Среднесрочно неплохо выглядят акции Казхаттелекома.

Валюта. Сегодня с утра тенге остается под отметкой 480 за доллар. Рубль вчера слегка укрепился против доллара, сегодня торгуется по 64,3. Ввиду более скромного ослабления против доллара, тенге укрепился против рубля. С 30 сентября курс RUBKZT снизился с 8,3 до 7,45 сегодня, что может быть связано с наплывом рублей в Казахстан.

Ключевые новости рынка

(=) **KMG:** Самрук-Казына [планирует](#) продать на IPO некрупный пакет акций KMG

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.