

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешние рынки показывают высокую волатильность

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.10.2022	Значение на 07.10.2022	Изменение, %
KASE	3 130,38	3 125,98	0,1%
БЦК (CCBN)	644,49	642,00	0,4%
Халык Банк (HSBK)	127,20	127,29	-0,1%
Kcell (KCEL)	1 538,00	1 538,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 580,01	1 583,50	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	13 550,50	13 435,00	0,9%
Казхтелеком (KZTK)	29 499,92	29 350,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	692,99	689,20	0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	28 125,40	28 178,80	-0,2%
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)	30,13	29,90	0,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	366,14	366,14	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	1 655,97	1 653,32	0,2%
Water Resources ETF (US_PHO_)	46,86	45,16	3,8%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	17,95	18,61	-3,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 11.10.2022	Значение на 10.10.2022	Изменение, %
Нефть	94,61	92,45	2,3%
Медь	344,05	342,50	0,5%
Золото	1 677,00	1 670,30	0,4%
Уран	49,90	49,25	1,3%
Индексы			
Название	Значение на 11.10.2022	Значение на 10.10.2022	Изменение, %
PTC	968,34	954,53	1,4%
MOEX	1 955,20	1 951,65	0,2%
S&P 500	3 669,89	3 577,03	2,6%
Hang Seng	16 389,11	16 701,03	-1,9%
Nikkei 225	26 237,42	26 396,83	-0,6%
FTSE 100	6 850,28	6 826,15	0,4%
MSCI Emerging Markets ETF	34,73	34,63	0,3%
Валюта			
USD/KZT	475,23	479,03	-0,8%
USD/RUB	63,99	63,80	0,3%
ГДР			
Народный банк	10,80	10,50	2,9%
Kaspi	58,00	57,60	0,7%
Казатомпром	29,20	27,60	5,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,95	3,90	1,3%
Emerging Markets Bond ETF	78,38	78,62	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	71,46	71,58	-0,2%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Настоящие американские горки вчера были замечены на биржах США. До открытия рынка были опубликованы негативные данные по инфляции в сентябре. Показатель базовой инфляции в США ускорился больше, чем прогнозировалось, до 6,6% в прошлом месяце (с 6,3%). Общий индекс потребительских цен замедлился меньше, чем ожидалось, до 8,2%. Рынок сразу после публикации заложил 100-процентное повышение ставки на 75 базисных пунктов в ноябре. Пиковая ставка достигла 4,85% к марту 2023 году. Примечательно то, в основном дорожали продукты питания и жилье, когда как остальные показатели цен выросли не сильно. Фьючерсы перед открытием показывали просадку до 2,5%, однако затем начался резкий откуп и S&P 500 рос в течение почти всей сессии. К причинам резкого отскока на рынке относят несколько вероятных факторов. Технический из них - это так называемый гамма-сквиз, который по мере того, как были исполнены "анти-инфляционных" пут-опционов, заставивших маркет мейкеров скупать акции с рынка, который уже находился в режиме ажиотажа. Последующие попытки шорта рынка уже могли быть остановлены растущим рынком. Новостным триггером могла стать новость о том, что официальные лица Великобритании обсуждают, как отказаться от масштабного пакета мер по снижению налогов, предложенного Лиз Трасс. На фоне всего этого процесса подросла нефть, которая оттолкнулась от 50-дневной скользящей средней. Сегодня активно растут индексы азиатско-тихоокеанского региона.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера выросла по результатам торгов, однако в течение сессии была заметно снижена от уровня 4,08%.

Индекс KASE. Индекс KASE показал скромный прирост на 0,14%. Акции снова показали довольно вялую динамику, хотя объемы торгов вчера подросли в сравнении с прошлым торговым днем. Сегодня мы можем почувствовать отголоски вчерашнего резкого роста на западных биржах.

Акции индекса. Объем торгов вчера увеличился у Казателекома и Казатомпрома. На LSE ГДР KAP выросли сразу на 5,8%, снова обгоняя урановый ETF URA и снова пытаясь протестировать 200-дневную скользящую среднюю, которая является ключевым уровнем для бумаг в последние несколько месяцев. Уверенный пробой 200-дневной средней был бы сильным сигналом к росту бумаг. К слову, котировки урана медленно растут и вчера достигали \$50 за фунт. Народный банк вчера отыграл снижение среды и также тестирует 200-дневную среднюю.

Валюта. Вчера котировки USDKZT почти доросли до сентябрьских максимумов в районе 482, однако затем тенге начали откупать и сегодня мы видим старт волны укрепления в район 476,7. Рубль также слегка окреп, однако сдерживается техническими уровнями в районе 63,1 за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** АО "KEGOC" сообщило о досрочном [погашении](#) займа Международного банка реконструкции и развития

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.