

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Рынок может снизиться на дивидендом факторе

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.11.2022	Значение на 01.11.2022	Изменение, %
KASE	3 123,62	3 132,40	-0,3%
БЦК (CCBN)	622,95	622,60	0,1%
Халык Банк (HSBK)	118,50	117,93	0,5%
Kcell (KCEL)	1 550,00	1 537,00	0,8%
KEGOC (KEGC)	1 594,72	1 584,00	0,7%
Казатомпром (KZAP)	12 793,00	13 116,00	-2,5%
Казхотелеком (KZTK)	31 000,00	30 890,00	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	679,95	684,79	-0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	30 465,29	30 743,50	-0,9%
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)	36,02	36,02	0,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	382,51	382,51	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 660,51	1 661,42	-0,1%
Water Resources ETF (US_PHO_)	46,86	46,86	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,15	19,15	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 02.11.2022	Значение на 01.11.2022	Изменение, %
Нефть	96,16	94,65	1,6%
Медь	346,85	347,25	-0,1%
Золото	1 650,00	1 649,70	0,0%
Уран	52,30	52,15	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 02.11.2022	Значение на 01.11.2022	Изменение, %
PTC	1 108,69	1 118,19	-0,8%
MOEX	2 173,84	2 174,35	0,0%
S&P 500	3 759,69	3 856,10	-2,5%
Hang Seng	15 827,17	15 455,27	2,4%
Nikkei 225	27 663,39	27 678,92	-0,1%
FTSE 100	7 144,14	7 186,16	-0,6%
MSCI Emerging Markets Index	873,02	867,58	0,6%
Валюта			
USD/KZT	461,08	462,73	-0,4%
USD/RUB	61,64	61,45	0,3%
ГДР			
Народный банк	10,02	10,48	-4,4%
Kaspi	64,20	64,20	0,0%
Казатомпром	26,40	26,92	-1,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,10	4,04	1,4%
Emerging Markets Bond ETF	79,42	80,03	-0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	72,92	73,59	-0,9%

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

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** ФРС подняло ставку на ожидаемые 75 базисных пунктов. S&P 500 оставался крайне низковолатильным, затем вырос в начале пресс-конференции, а затем резко упал когда Пауэлл заявил, что предельные ставки будут выше. Ястребиный разворот тона мгновенно отразился на рынке, который упал до 3760 пунктов и показал снижение на 2,5%, а рыночные эксперты разделились во мнениях о последующей динамике роста ставок. NASDAQ упал на 3,36%. Из заметных отчетов можно отметить Qualcomm, который отчитался после закрытия бирж и отразил снижение рынка потребительских устройств больше, чем ожидалось. На азиатском рынке вчера продолжился рост акций. Китай подтвердил свою твердую приверженность Covid Zero, опровергнув слухи, но рынок все равно проигнорировал это сообщение. Однако сегодня с утра уже видно снижение вслед за американскими биржами. Нефть торгуется под отметкой \$96 за баррель Brent. Отчет EIA показал, что запасы бензина в США упали до самого низкого уровня с 2014 года.

**Облигации.** Доходность 10-летних трежериз США пошла выше 4% и закрепился там. Больше всего выросла доходность 2-леток, чувствительная к политике ФРС. Облигационные фонды снизились на 0,5-0,9%.

**Индекс KASE.** Индекс KASE вчера продолжил движение в боковом тренде. Сегодня же динамика рынка может сместиться в красную зону на фоне негативного внешнего фона и коррекции акций Казхотелекома на дивидендной отсечке.

**Акции индекса.** В лидерах снижения вчера был Казатомпром. Акции упали на 2,5% и продолжили развитие последней волны коррекции. Стоит отметить, что все большинство бумаг уранового сектора вчера были в минусе на фоне ястребиного ФРС. Отраслевой ETF URA упал сразу на 3,2%, а ГДР на LSE показали результат в -1,9%. Примечательно то, что также негативно отреагировали ГДР Народного банка. Ранее уже несколько раз было замечено, что бумаги могут корректироваться при ярких медвежьих новостях на внешних рынках. Помимо этого, сегодня в центре внимания продавцов могут быть акции Казхотелекома, падающие на отсечке по дивидендам. Учитывая эти факторы, снижение индекса KASE может сегодня оказаться в районе 0,8-1% или превысить его в негативном сценарии.

**Валюта.** Доллар сегодня слегка сократил свои потери против тенге, однако все еще остается под 200-дневной скользящей средней. В последние месяцы тенге не имеет корреляции с индексом DXY при торговле с долларом, однако стоит отметить, что американская валюта растет непрерывно против основных мировых валют с 27 октября. Интересный момент – рубль показывает намек на локальное ослабление против доллара, как это было в октябре, однако пока у продавцов российской валюты не хватает импульса.

## Ключевые новости рынка

(=) **KCEL:** АО "Кселл" [сообщило](#) финансовые результаты за январь-сентябрь 2022 года

# 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	132	11,7%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14100	7,1%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	продавать
Kaspi.kz (KSPI)	<b>Покупать</b>	32580	6,5%	<b>Покупать</b>
<b>Эмитенты России / США</b>				
Сбербанк (SBER)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	<b>Покупать</b>	38	5,5%	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	389	-2,0%	<b>Покупать</b>
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	<b>Покупать</b>

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	12,71	21 октября	25 октября	18 тг
Kcell	<b>Перенесены</b>	-	-	-	87,89 тг
KEGOC	<b>Утвержден</b>	65,44	27 октября	15 декабря	50,85 тг
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	<b>Утвержден</b>	3 590,39	31 октября	6 ноября	1730,88 тг
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	<b>Предложены</b>	600	23 ноября	-	500 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.