

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KASE удержался возле уровней поддержки

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.11.2022	Значение на 02.11.2022	Изменение, %
KASE	3 067,71	3 123,62	-1,8%
БЦК (CCBN)	615,31	622,95	-1,2%
Халык Банк (HSBK)	118,17	118,50	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 522,00	1 550,00	-1,8%
KEGOC (KEGC)	1 587,00	1 594,72	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	12 662,01	12 793,00	-1,0%
Казхотелеком (KZTK)	28 089,98	31 000,00	-9,4%
КазТрансОйл (KZTO)	678,00	679,95	-0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	30 549,00	30 465,29	0,3%
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 / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	377,00	382,51	-1,4%
ФПР (RU_UKFFIPo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFB)	1 660,51	1 660,51	0,0%
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 03.11.2022	Значение на 02.11.2022	Изменение, %
Нефть	94,50	96,16	-1,7%
Медь	342,70	346,85	-1,2%
Золото	1 630,90	1 650,00	-1,2%
Уран	50,60	52,30	-3,3%
Индексы			
Название	Значение на 03.11.2022	Значение на 02.11.2022	Изменение, %
PTC	1 094,30	1 108,69	-1,3%
MOEX	2 155,92	2 173,84	-0,8%
S&P 500	3 719,88	3 759,69	-1,1%
Hang Seng	15 339,50	15 827,17	-3,1%
Nikkei 225	27 663,39	27 663,39	0,0%
FTSE 100	7 188,63	7 144,14	0,6%
MSCI Emerging Markets ETF	34,73	34,53	0,6%
Валюта			
USD/KZT	466,50	461,08	1,2%
USD/RUB	61,80	61,64	0,3%
ГДР			
Народный банк	10,00	10,02	-0,2%
Kaspi	63,70	64,20	-0,8%
Казатомпром	26,50	26,40	0,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,13	4,10	0,6%
Emerging Markets Bond ETF	79,14	79,42	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	72,40	72,92	-0,7%

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

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Акции индекса S&P 500 продолжили снижение после падения в среду. Аутсайдерами снова были крупные технологические компании. Apple упал на 4,2% после новости о паузе в наборе новых сотрудников, а Amazon.com пережил самый продолжительный спад с 2019 года. Однако снижению подверглись не все сектора, производственные и сырьевые компании смогли показать рост. Данные по первичным заявкам по безработице колебались вокруг исторически низкого уровня. Сегодня в фокусе внимание будут данные по новым рабочим местам вне сельскохозяйственного сектора за октябрь, которые, как ожидается, покажут рост на 198 тысяч мест. Мировые акции также были подвержены влиянию снижения бирж США. Европейский Stoxx 600 упал на 0,93%, хотя британский FTSE 100 смог закрыться в плюсе. Гонконгский Hang Seng вчера упал на 3,1%, но сегодня с утра растет сразу на 7%. На рынке все еще ходят обсуждения вокруг ралли акций на китайском рынке, вызванный неподтвержденным скриншотом постановления об смягчении политики нулевой терпимости к коронавирусу, хотя это ранее было опровергнуто властями Китая.

**Облигации.** Медвежье настроения укрепились вчера на рынке облигаций. Доходность 10-леток подросла к отметке 4,13%. Корпоративные бонды показали снижение на 0,3-0,7%.

**Индекс KASE.** Индекс KASE снизился почти на 1,8%, пойдя по негативному сценарию прогноза. Коррекция выбила индекс из узкого локального бокового канала, однако котировки не ушли ниже двухмесячных минимумов, которые были зафиксированы в конце сентября и были в районе 3060 пунктов. Мы больше склоняемся к тому, что данный уровень поддержки будет удержан, однако не исключаем уход ниже из-за остаточных продаж.

**Акции индекса.** Казхотелеком в первый день постдивидендной коррекции упал на 9,4%, что меньше, чем его дивидендность, которую давали акции прямо перед отсечкой. На рынке чаще всего встречается сценарий, где после первого падения акции продолжают снижаться еще несколько сессий, но уже намного менее быстрыми темпами. Это объясняется остаточными продажами, тех кто не вышел из позиций сразу после фиксации реестра акционеров. Больше 1% снизились акции БЦК, Kcell и Казатомпрома, однако там нет сильной смены динамики движения, к тому же, первые 2 акции могут довольно быстро восстановить позиции. Что касается Казатомпрома, то тут пока сохраняется негативный фон. Вчера уран отреагировал на общерыночное снижение, опустившись до \$50,6 за фунт, с \$52,3. ГДР и другие урановые компании вчера закрылись нейтрально. Остальные наши представители на LSE также были в околонеutralной территории.

**Валюта.** Доллар вырос против тенге до отметки 466, уйдя выше 200-дневной скользящей средней на графике USDKZT. Сегодня тенге снова крепчает, но остается выше данной средней. Колебания и отсутствие закрепления пока не дает определить направление движения валюты.

## Ключевые новости рынка

(=) **KCEL:** 21 ноября [состоится](#) конференция АО "Народный сберегательный банк Казахстана" по объявлению финансовых результатов за девять месяцев и третий квартал 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.