

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Стала известна цена размещения акций КМГ

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 07.11.2022	Значение на 04.11.2022	Изменение, %
KASE	3 077,99	3 076,26	0,1%
БЦК (CCBN)	615,10	623,00	-1,3%
Халык Банк (HSBK)	120,00	119,00	0,8%
Kcell (KCEL)	1 544,60	1 531,52	0,9%
KEGOC (KEGC)	1 593,85	1 593,11	0,0%
Казатомпром (KZAP)	12 689,88	12 650,00	0,3%
Казхателеком (KZTK)	27 669,91	28 200,00	-1,9%
КазТрансОйл (KZTO)	679,76	676,00	0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	30 461,00	30 320,99	0,5%
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)	36,63	35,98	1,8%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	375,00	375,00	0,0%
ФПР (RU_UKFFPp)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 626,11	1 663,00	-2,2%
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 07.11.2022	Значение на 04.11.2022	Изменение, %
Нефть	97,96	98,57	-0,6%
Медь	360,35	368,65	-2,3%
Золото	1 680,50	1 676,60	0,2%
Уран	49,50	50,70	-2,4%
Индексы			
Название	Значение на 07.11.2022	Значение на 04.11.2022	Изменение, %
PTC	1 140,78	1 094,30	4,2%
MOEX	2 208,78	2 155,92	2,5%
S&P 500	3 806,79	3 770,55	1,0%
Hang Seng	16 595,92	16 161,14	2,7%
Nikkei 225	27 527,57	27 199,74	1,2%
FTSE 100	7 300,00	7 334,84	-0,5%
MSCI Emerging Markets ETF	36,22	36,20	0,1%
Валюта			
USD/KZT	463,11	464,83	-0,4%
USD/RUB	61,10	61,80	-1,1%
ГДР			
Народный банк	10,24	10,14	1,0%
Kaspi	66,00	65,30	1,1%
Казатомпром	26,90	26,56	1,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,21	4,16	1,3%
Emerging Markets Bond ETF	80,38	80,41	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	72,89	72,90	0,0%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Внешние рынки вчера снова были позитивными. S&P 500 вырос еще на 1% и начал тестировать 50-дневную скользящую среднюю. В фокус внимания инвесторов выходят промежуточные выборы в США и данные по инфляции. Заметный «медведь» рынка Майкл Уилсон из Morgan Stanley сказал, что опросы, указывающие на победу республиканцев как минимум в одной палате Конгресса, являются потенциальным катализатором снижения доходности облигаций и повышения цен на акции. Также он считает, что среднесрочные условия станут катализатором для снижения доходности облигаций и более высоких цен на акции. Однако так как состав Конгресса не будет известен на этой неделе, данные по индексу потребительских цен в четверг будет вызывать основной интерес. Из корпоративных событий можно отметить заметный рост акций META после объявления планов по сокращению штата. Tesla падает после покупки Twitter, а сама компания, тем временем, призывает некоторых уволенных сотрудников обратно. Европейский рынок показал более скромный результат, британский FTSE 100 снизился на 0,5% после начала теста 200-дневной средней. В Азии японские акции показали рост. Технологические компании оказались в наибольшем проигрыше среди китайских бумаг, остановив свое недавнее ралли.

Облигации. Доходность трежериз снова медленно поднялась, однако корпоративные облигации остались нейтральными. Рынки свопов склоняются к повышению ставки ФРС на 50 базисных пунктов в декабре.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера закрылся нейтрально и остался в консолидации после снижения 3 ноября. Большинство акций скромно выросли широкой волной, однако, этому противостояли продажи в акциях Казхателекома и БЦК. Центральным событием дня стало объявление параметров IPO Казмунайгаза.

Акции индекса. Казхателеком снизился на 1,9% после одного дня передышки. Тем не менее котировки не упали ниже локального уровня поддержки и зоны откупа чуть выше 27500 тенге. На 1,3% снизились акции БЦК, однако это не сильно сказалось на котировках бумаг. На LSE наши ГДР дружно выросли на 1-1,3%. Kaspi ушел к отметке \$68 в течение сессии, что уже можно назвать верхней частью текущего канала роста, но по итогу закрылся на отметке \$66. Казатомпром вырос на 1,3% и дал намек на старт локальной волны роста.

Цена размещения Казмунайгаза составит 8406 тг. Прием заявок от инвесторов начнется 9 ноября и завершится для институциональных инвесторов 30 ноября 2022 года, а для розничных инвесторов 2 декабря 2022 года. Планируется размещение 5% от общего количества акций. Дивидендные выплаты будут зафиксированы на уровне 200-250 млрд тенге. После размещения и начала торгов акции будут включены в индекс KASE.

Валюта. Тенге сегодня торгуется по 465 за доллар. На графике USDKZT видно, что сходу сопротивление 200-дневной скользящей средней пройти не удалось и тенге торгуется вплотную к ней.

Ключевые новости рынка

(=) **КМГ:** IPO «КазМунайГаза»: стала [известна](#) цена предложения акций

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	10,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14100	11,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	продавать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	32580	7,5%	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	38	5,6%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	389	3,7%	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	Утвержден	12,71	21 октября	25 октября	18 тг
Kcell	Перенесены	-	-	-	87,89 тг
KEGOC	Утвержден	65,44	27 октября	15 декабря	50,85 тг
Казатомпром	Утвержден	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	Утвержден	3 590,39	31 октября	6 ноября	1730,88 тг
КазТрансОйл	Утвержден	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	Предложены	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.