

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Рынки отрастают со снижением опасений

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 07.12.2021	Значение на 06.12.2021	Изменение, %
KASE	3 667,66	3 615,49	1,4%
БЦК (CCBN)	371,00	369,77	0,3%
Халык Банк (HSBK)	190,83	187,50	1,8%
Kcell (KCEL)	1 568,00	1 536,00	2,1%
KEGOC (KEGC)	1 874,98	1 863,00	0,6%
Казатомпром (KZAP)	18 261,19	17 207,00	6,1%
Казхтелком (KZTK)	35 900,00	35 652,00	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	1 104,01	1 080,00	2,2%
Kaspi.kz (KSPI)	54 710,00	55 510,00	-1,4%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	2 049,00	2 016,00	1,6%
Газпром (GAZP)	2 130,00	2 050,00	3,9%
Ростелеком (RTKM)	550,00	581,01	-5,3%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,29	-3,4%
Аэрофлот (AFLT)	400,00	392,00	2,0%
Bank of America (US_BAC)	43,91	44,23	-0,7%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	457,50	451,00	1,4%
ФПР (RU_UKFFipo)	30,75	30,86	-0,4%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 887,60	1 950,00	-3,2%
Water Resources ETF (US_PHO_)	57,63	57,63	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	22,52	22,60	-0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 07.12.2021	Значение на 06.12.2021	Изменение, %
Нефть	75,12	73,08	2,8%
Медь	433,95	433,75	0,0%
Золото	1 788,70	1 777,50	0,6%
Уран	44,75	44,85	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 07.12.2021	Значение на 06.12.2021	Изменение, %
PTC	1 647,14	1 622,07	1,5%
MOEX	3 873,20	3 810,10	1,7%
S&P 500	4 686,76	4 591,67	2,1%
Shanghai Composite	3 595,09	3 589,31	0,2%
Nikkei 225	28 455,60	27 927,37	1,9%
FTSE 100	7 339,91	7 232,28	1,5%
MSCI Emerging Markets ETF	50,08	49,30	1,6%
Валюта			
USD/KZT	437,21	437,21	0,0%
USD/RUB	73,98	74,38	-0,5%
ГДР			
Народный банк	16,52	16,72	-1,2%
Kaspi	133,00	125,00	6,4%
Казатомпром	40,55	38,95	4,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,48	1,43	3,3%
Emerging Markets Bond ETF	109,32	108,74	0,5%
Россия	160,39	160,39	0,0%
Турция-01	100,82	100,82	0,0%
Турция-02	104,74	104,74	0,0%
Украина	123,22	123,22	0,0%
Оман	114,71	114,71	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Мировые акции вчера росли широким фронтом, поскольку опасения по поводу серьезности омикрона снизились, а Китай пообещал принять меры по поддержке экономического роста. Нефть превысила уровень \$75 за баррель Brent. С утра в плюсе индексы азиатских рынков. Данные по авиаперевозкам и транспортному сообщению США говорят об ограниченном влиянии омикрона на спрос. Energy Aspect ожидает, что потенциальные ограничения на поездки в течение следующих двух недель будут иметь решающее значение для спроса. США и их европейские союзники рассматривают жесткие санкции направленные на банки и конвертацию валюты, если РФ вторгнется на территорию Украины. Прошедшие вчера переговоры Путина и Байдена были нейтрально встречены рынком. Промежуточные итоги не указывают на эскалацию конфликта, но также пока не имеют основания для улучшения в переговорах.

Облигации. Доходности госбумаг США отрастают. Вместе с ними весьма неплохо поднимаются котировки высокодоходных бумаг США и бонды развивающихся рынков. Однако сегодня они встретят сопротивление 50-дневной скользящей средней на графиках фондов HYG и EMB..

Индекс KASE. Быки вчера воспользовались просадкой котировок акций. Индекс KASE вырос на 1,4% по результатам дня, хотя и не оказался выше предыдущих уровней поддержки. Давление из-за региональной корреляции с российским рынком все еще присутствует, однако другие факторы внешних настроений сегодня на стороне казахстанского рынка.

Акции индекса. После 6%-го падения акции Казатомпрома выросли 6,1%. На LSE был замечен рост на 4,1%. Пока не сказать, что котировки уранового гиганта выглядят интересно с технической точки зрения, особенно на фоне вялой динамики фьючерсов урана. Однако на графике отраслевого ETF Global X Uranium уже можно разглядеть моменты для потенциального отскока. Хорошо выглядят котировки Kaspi, особенно после удачного теста уровня 50-дневной скользящей средней. Вот ГДР Народного банка пока отстают от динамики двух других ГДР. Это может быть связано с возникающими вопросами с объявленным байбэком некоторой доли акций на рынке. Это не является полным обратным выкупом и последующим делистингом компании. Мы считаем, что предложение ниже рыночной цены не будет интересным для инвесторов и компания потенциально может повышать цену покупки акций пока не будет потрачен весь выделенный объем.

Акции зарубежных эмитентов. После вчерашнего роста акций американского рынка интересно выглядят котировки ICLN и PHO на оригинальных биржах. Bank of America пока нейтрален. Российский рынок вчера вырос, но пока не избавился от груза геополитических вопросов.

Валюта. Доллар медленно снижается против тенге с ростом нефти. При прочих равных текущий паттерн USDKZT выглядел бы как разворот котировок после сильного роста.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) о завершении работ по подключению трех вновь построенных участков магистрального нефтепровода "Узень-Атырау-Самара"

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



CCBN | 400 тг. Акции Банка ЦентрКредит удерживают стабильный растущий тренд. Текущий импульс может привести акции к отметке 400 тг.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	Покупать	-	-	держать	Котировки остаются в растущем тренде
Халык Банк (HSBK)	Покупать	207	8,5%	Покупать	Тест уровня поддержки 16,4 на LSE
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Стабилизация цен после коррекции
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Пробой вниз 50-дневной скользящей средней на LSE
Казактелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Консолидация цен, боковой тренд
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	1276	16%	Покупать	Коррекция после роста
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	59300	8,4%	Покупать	Рост от уровня 50-дневной скользящей средней на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Котировки удерживают важные уровни поддержки
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Котировки растут к 50-дневной скользящей средней
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Сформирована дневная восходящая дивергенция
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Акции пока выглядят неуверенно
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Попытка роста вместе с рынком
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Пробой вниз уровня 50 MA
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	-	-	Покупать	Удачный тест уровня 50-дневной скользящей средней
Фонд первичных размещений	ждать	36,8	19,7%	ждать	Ретест уровня поддержки 50-дневной скользящей средней
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2021	7,07%	Покупать	Котировки акций KASE снизились несмотря на рост нефти. Открываются возможности для покупки

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов/Дата начала выплаты	Размер предыдущего дивиденда	Текущая дивидендная доходность прогн. Дивидендов
KASE						
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен	-
KAZ Minerals PLC	Утвержден	0,27 USD (спецдивиденд)	-	9 апреля	0,04 USD	-
Халык Банк	Утвержден	18 тг	23 апреля	26 апреля	17,08 тг	-
Kcell	Утвержден	87,89 тг	24 мая	25 мая	75,01	-
KEGOC	Утвержден	84,72 тг	29 октября	8 ноября/15 ноября	75,01 тг	-
Казатомпром	Утвержден	578,67 тг	19 мая	14 июля	381,72 тг	-
Казахтелеком	Утвержден	1730,88 тг	30 апреля	2 мая	778,11 тг	-
КазТрансОйл	Утвержден	132	26 мая	11 июня	118 тг	-
Эмитенты России / США						
Сбербанк	Утвержден	18,7 RUB	23 апреля	12 мая	18,7 RUB	-
Газпром	Утвержден	20 RUB	25 июня	15 июля	12,55 RUB	-
Ростелеком	Утвержден	5 руб	-	12 июля	5 RUB	-
Банк ВТБ	Утвержден	0,00138 RUB	4 июня	15 июля	0,000017 RUB	-
Аэрофлот	Не ожидается	-	-	-	Пропущен	-
Bank of America	Утвержден	0,18 USD	-	4 июня	0,18 USD	-
ETF / ПИФ						
SPDR S&P 500 ETF	Утвержден	1,375875 USD	-	21 июня	1,375875 USD	-
Фонд первичных размещений	Не ожидается	-	-	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	Не ожидается	-	-	-	Не выплачиваются	-

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.