

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Тенге укрепляется после сообщений об интервенциях

### Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 08.12.2021	Значение на 07.12.2021	Изменение, %
KASE	3 651,40	3 667,66	-0,4%
БЦК (CCBN)	371,00	371,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	183,01	190,83	-4,1%
Kcell (KCEL)	1 570,00	1 568,00	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 872,00	1 874,98	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	17 819,00	18 261,19	-2,4%
Казателеком (KZTK)	35 700,00	35 900,00	-0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	1 110,10	1 104,01	0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	57 500,01	54 710,00	5,1%
<b>Эмитенты России / США</b>			
Сбербанк (SBER)	2 060,00	2 049,00	0,5%
Газпром (GAZP)	2 100,00	2 130,00	-1,4%
Ростелеком (RTKM)	555,00	550,00	0,9%
Банк ВТБ (VTBR)	0,29	0,28	3,6%
Аэрофлот (AFLT)	400,00	400,00	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	44,75	44,84	-0,2%
<b>ETF / ПИФ</b>			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	472,68	457,50	3,3%
ФПР (RU_UKFFipo)	31,12	30,75	1,2%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 970,00	1 887,60	4,4%
Water Resources ETF (US_PHO_)	57,63	57,63	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	22,52	22,52	0,0%

### Товарные рынки

Название	Значение на 08.12.2021	Значение на 07.12.2021	Изменение, %
Нефть	75,82	75,44	0,5%
Медь	439,35	433,95	1,2%
Золото	1 783,40	1 782,60	0,0%
Уран	44,85	44,75	0,2%

### Индексы

Название	Значение на 08.12.2021	Значение на 07.12.2021	Изменение, %
PTC	1 612,73	1 647,14	-2,1%
MOEX	3 773,61	3 873,20	-2,6%
S&P 500	4 701,21	4 686,75	0,3%
Shanghai Composite	3 637,57	3 595,09	1,2%
Nikkei 225	28 860,62	28 455,60	1,4%
FTSE 100	7 337,05	7 339,90	0,0%
MSCI Emerging Markets ETF	50,28	50,08	0,4%

### Валюта

USD/KZT	436,89	436,89	0,0%
USD/RUB	73,60	74,07	-0,6%

### ГДР

Народный банк	16,52	16,52	0,0%
Kaspi	134,00	133,00	0,8%
Казатомпром	39,45	40,55	-2,7%

### Облигации

Доходность 10-летних UST	1,52	1,47	3,3%
Emerging Markets Bond ETF	109,16	109,32	-0,1%
Россия	1,71	1,71	0,0%
Турция-01	1,09	1,09	0,0%
Турция-02	1,19	1,19	0,0%
Украина	1,20	1,20	0,0%
Оман	1,04	1,04	0,0%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 прибавил 0,3%, продемонстрировав самое большое трехдневное ралли за более чем год, в то время как NASDAQ поднялся на 0,6%. Котировки уже отыграли всю последнюю коррекцию, достигнув уровней сопротивления перед историческими максимумами в районе 4710 пунктов. Первые результаты исследований омикрона показали, что штамм снижает иммунитет и делает вакцины менее эффективными, но их защиту можно будет усилить с помощью прививок-бустеров. С утра растет нефть, показывая повышения цены в четвертый день подряд. Поставки нефти в США упали на 241 тысячу баррелей на прошлой неделе, в то время как внутреннее производство выросло до максимума с мая 2020 года, сообщает EIA.

**Облигации.** Котировки высокодоходных облигаций США и облигаций развивающихся рынков второй день тестируют уровни 50 MA на графике HYG и EMB. Доходность 10-летних казначейских облигаций продолжает подниматься.

**Индекс KASE.** Вчерашняя сессия выдалась умеренно негативной для KASE. Не смотря на внешний позитив, большинство акций показало околонеутральные результаты. Основное понижающее влияние пришло со стороны акций Народного банка и Казатомпрома.

**Акции индекса.** Котировки HSBK вчера снизились на 4,1%, почти до уровня цены выкупа, у которого сегодня последний день на неорганизованном рынке. Завтра (10 декабря) торги уже будут проходить на организованном рынке. Сжатые сроки могут отсылать к тому, что перед торгами заранее были готовые инвесторы со слишком большими объемами для обычного рынка, но подходящими для спец торгов. В купе со снижением цены предложение о том, что банк может не потратить всю выделенную сумму и поднимет цены сейчас имеет уже гораздо меньше шансов. Несмотря на откат вниз на 4%, котировки все же не пробили вниз важные уровни поддержки. На 0,6% вчера поднялись котировки Казтрансойла, чем вновь стали выше уровня бокового тренда, который был октябре-ноябре. На 5,1% выросли бумаги Kaspi на KASE, отыгрывая предыдущий рост ГДР. На LSE котировки пытались расти дальше, но слегка снизились после 6 вечера.

**Акции зарубежных эмитентов.** Вчера российские рынки снижались. Больше всех на MOEX ушел вниз Сбербанк, который пробил вниз уровни поддержек. Пока не видно формирующейся дивергенции на 4-часовом графике. Газпром (и остальные бумаги) снизились скромнее за счет того, что американские конгрессмены не включили дополнительные санкции к газопроводу Nord Stream 2 в компромиссный законопроект о расходах на оборону США.

**Валюта.** Все больше технических намеков на то, что тенге начал V-образный разворот против доллара. С утра на форексе котировки доллара снижаются до 435,5 тенге, на KASE – до 433,32 тенге. По сообщениям Нацбанка Национальный фонд Казахстана продал \$617 млн, госкомпания продала \$315 млн в ноябре, а Центробанк потратил \$239 млн на валютные интервенции в последние два дня месяца.

## Ключевые новости рынка

(+) **Тенге:** Нацбанк в конце ноября провел [интервенции](#) на \$239 млн

# 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
<b>KASE</b>					
БЦК (CCBN)	<b>Покупать</b>	-	-	держать	Котировки остаются в растущем тренде
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	207	13,1%	<b>Покупать</b>	Тест уровня поддержки 16,4 на LSE
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Стабилизация цен после коррекции
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Пробой вниз 50-дневной скользящей средней на LSE
Казактелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Консолидация цен, боковой тренд
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	1276	15%	<b>Покупать</b>	Коррекция после роста
Kaspi.kz (KSPI)	<b>Покупать</b>	59300	3,1%	<b>Покупать</b>	Рост от уровня 50-дневной скользящей средней на LSE
<b>Эмитенты России / США</b>					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	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	-	-	<b>Покупать</b>	Пробой вниз уровня 50 MA
<b>ETF / ПИФ</b>					
SPDR S&P 500 ETF	<b>Покупать</b>	-	-	<b>Покупать</b>	Удачный тест уровня 50-дневной скользящей средней
Фонд первичных размещений	ждать	36,8	18,3%	ждать	Ретест уровня поддержки 50-дневной скользящей средней
FINEX FFIN KASE ETF	<b>Покупать</b>	2021	2,59%	<b>Покупать</b>	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
<b>KASE</b>						
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен	-
KAZ Minerals PLC	<b>Утвержден</b>	0,27 USD (спецдивиденд)	-	9 апреля	0,04 USD	-
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	18 тг	23 апреля	26 апреля	17,08 тг	-
Kcell	<b>Утвержден</b>	87,89 тг	24 мая	25 мая	75,01	-
KEGOC	<b>Утвержден</b>	84,72 тг	29 октября	8 ноября/15 ноября	75,01 тг	-
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	578,67 тг	19 мая	14 июля	381,72 тг	-
Казахтелеком	<b>Утвержден</b>	1730,88 тг	30 апреля	2 мая	778,11 тг	-
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	132	26 мая	11 июня	118 тг	-
<b>Эмитенты России / США</b>						
Сбербанк	<b>Утвержден</b>	18,7 RUB	23 апреля	12 мая	18,7 RUB	-
Газпром	<b>Утвержден</b>	20 RUB	25 июня	15 июля	12,55 RUB	-
Ростелеком	<b>Утвержден</b>	5 руб	-	12 июля	5 RUB	-
Банк ВТБ	<b>Утвержден</b>	0,00138 RUB	4 июня	15 июля	0,000017 RUB	-
Аэрофлот	Не ожидается	-	-	-	Пропущен	-
Bank of America	<b>Утвержден</b>	0,18 USD	-	4 июня	0,18 USD	-
<b>ETF / ПИФ</b>						
SPDR S&P 500 ETF	<b>Утвержден</b>	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.