

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Котировки спокойны после всплеска волатильности

### Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 09.12.2021	Значение на 08.12.2021	Изменение, %
KASE	3 639,12	3 651,40	-0,3%
БЦК (CCBN)	372,86	371,00	0,5%
Халык Банк (HSBK)	181,50	183,01	-0,8%
Kcell (KCEL)	1 571,00	1 570,00	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 869,00	1 872,00	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	17 500,00	17 819,00	-1,8%
Казхателеком (KZTK)	35 501,00	35 700,00	-0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	1 118,00	1 110,10	0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	57 499,00	57 500,01	0,0%
<b>Эмитенты России / США</b>			
Сбербанк (SBER)	1 896,50	2 060,00	-7,9%
Газпром (GAZP)	2 119,88	2 100,00	0,9%
Ростелеком (RTKM)	550,00	555,00	-0,9%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,29	-3,4%
Аэрофлот (AFLT)	400,00	400,00	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	44,23	44,75	-1,2%
<b>ETF / ПИФ</b>			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_...)	476,50	472,68	0,8%
ФПР (RU_UKFFпир)	31,15	31,12	0,1%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 936,33	1 970,00	-1,7%
Water Resources ETF (US_PHO_...)	57,63	57,63	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	23,32	22,52	3,6%

### Товарные рынки

Название	Значение на 09.12.2021	Значение на 08.12.2021	Изменение, %
Нефть	74,05	75,82	-2,3%
Медь	431,00	439,35	-1,9%
Золото	1 774,70	1 783,40	-0,5%
Уран	44,85	44,85	0,0%

### Индексы

Название	Значение на 09.12.2021	Значение на 08.12.2021	Изменение, %
PTC	1 632,54	1 612,73	1,2%
MOEX	3 813,29	3 773,61	1,1%
S&P 500	4 669,23	4 701,21	-0,7%
Shanghai Composite	3 673,04	3 637,57	1,0%
Nikkei 225	28 725,47	28 860,62	-0,5%
FTSE 100	7 321,26	7 337,05	-0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	49,99	50,28	-0,6%

### Валюта

USD/KZT	436,06	436,06	0,0%
USD/RUB	73,75	73,60	0,2%

### ГДР

Народный банк	16,76	16,52	1,5%
Kaspi	128,60	134,00	-4,0%
Казатомпром	40,30	39,45	2,2%

### Облигации

Доходность 10-летних UST	1,49	1,52	-2,4%
Emerging Markets Bond ETF	109,10	109,16	-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 вчера снизился от уровней сопротивления на фоне потенциальных ограничений из-за штамма омикрона. Тем не менее отчет по первичным заявкам в США за прошлую неделю сложился весьма успешно, снизившись на 43 тысячи, до 184 тысяч. При этом консенсус аналитиков составлял 215 тысяч заявок. Данный показатель является низким не только в допандемическое время, но еще и лучшим за последние 50 лет. Сегодня в центре внимания рынков будут данные по инфляции. Консенсус прогнозирует ускорение до 6,7%. Bloomberg Economics ожидает, что показатель инфляции составит 6,9%, что является самым быстрым темпом с 1982 года. Фьючерсы на индекс S&P 500 с утра нейтральные. Азиатские рынки показывают снижение на 0,5%. Нефть торгуется в небольшом плюсе в районе \$74,3 после вчерашнего снижения.

**Облигации.** Доходности 10-леток слегка снизились со ростом VIX. Больше всего ответной динамики было со стороны высокодоходных бондов, которые опустились на 0,45% на графике iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF (HYG).

**Индекс KASE.** Вчера акции индекса снижались вторую сессию подряд, отыгрывая назад рост котировок от 7 декабря. Основная часть бумаг не показала сильной волатильности.

**Акции индекса.** Наибольшее снижение вчера было замечено со стороны акций Казатомпрома. Эти же акции стали самыми волатильными, показав изменение больше условного 1%. При этом котировки на LSE слегка выросли и показывают тест нижней границы локального канала, который соединяет все минимумы и максимумы с сентября. Акции БЦК подросли еще на 0,5% и достигли 372 тенге. Самое примечательное в данных акциях то, что они в 2021 году по доходности обгоняют Народный банк в полтора раза, несмотря на то, что не показывали таких же сильных финансовых показателей. На 0,7% выросли акции Казтрансойла, которые показывают подъем третью сессию подряд. На LSE ГДР Народного банка показали лучшие результаты чем на KASE, но по текущему курсу оба инструмента эквивалентны друг другу по цене. На 4% снизились ГДР Kaspi, что замедлило их динамику, пока не является критичной коррекцией.

**Акции зарубежных эмитентов.** Несмотря на рост российских индексов PTC и Мосбиржи, в целом основные акции пока выглядят неуверенно. Оба индекса сейчас находятся под 50-дневной скользящей средней, однако не показывают полный уход вниз. У уровня поддержки находятся акции Bank of America и могут начать восстанавливаться. Котировки PHO и ICLN вчера опустились вниз на биржах США.

**Валюта.** С утра котировки USDKZT на форексе опускаются до отметки 435 тенге. На KASE же к 11:00 курс показал рост доллара к отметке 434,25.

## Ключевые новости рынка

(+) **KSPI:** Антимонопольный комитет Украины [разрешил](#) Kaspi.kz купить украинский БТА банк

# 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	14,0%	<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	Тест поддержки нижней границы канала
Казактелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Консолидация цен, боковой тренд
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	1276	14%	<b>Покупать</b>	Медленное восстановление котировок
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>	Тест уровня поддержки 295
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>	Тест поддержки 43,5
<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	18,1%	ждать	Ретест уровня поддержки 50-дневной скользящей средней
FINEX FFIN KASE ETF	<b>Покупать</b>	2021	4,37%	<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.