

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Переживая внешнее давление

### Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 14.12.2021	Значение на 13.12.2021	Изменение, %
KASE	3 621,57	3 660,82	-1,1%
БЦК (CCBN)	380,00	376,97	0,8%
Халык Банк (HSBK)	184,50	185,00	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 610,00	1 615,00	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 869,00	1 868,92	0,0%
Казатомпром (KZAP)	16 200,00	17 200,00	-5,8%
Казателеком (KZTK)	35 899,00	35 900,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 091,04	1 110,00	-1,7%
Kaspi.kz (KSPI)	56 958,00	56 000,00	1,7%
<b>Эмитенты России / США</b>			
Сбербанк (SBER)	1 699,50	1 799,33	-5,5%
Газпром (GAZP)	2 040,00	2 100,00	-2,9%
Ростелеком (RTKM)	518,00	556,00	-6,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,26	0,27	-3,7%
Аэрофлот (AFLT)	387,90	398,00	-2,5%
Bank of America (BAC_KZ)	43,68	44,49	-1,8%
<b>ETF / ПИФ</b>			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	466,00	468,78	-0,6%
ФПР (RU_UKFFipo)	30,11	30,09	0,1%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 912,00	1 922,50	-0,5%
Water Resources ETF (US_PHO_)	60,25	60,25	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	22,55	23,99	-6,0%

### Товарные рынки

Название	Значение на 14.12.2021	Значение на 13.12.2021	Изменение, %
Нефть	72,87	74,39	-2,0%
Медь	426,00	428,40	-0,6%
Золото	1 772,60	1 786,30	-0,8%
Уран	43,95	43,95	0,0%

### Индексы

Название	Значение на 14.12.2021	Значение на 13.12.2021	Изменение, %
PTS	1 548,81	1 548,09	0,0%
MOEX	3 619,39	3 618,31	0,0%
S&P 500	4 615,20	4 668,97	-1,2%
Shanghai Composite	3 661,53	3 681,08	-0,5%
Nikkei 225	28 432,64	28 640,49	-0,7%
FTSE 100	7 218,64	7 231,44	-0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	48,31	48,59	-0,6%

### Валюта

Валюта	Значение на 14.12.2021	Значение на 13.12.2021	Изменение, %
USD/KZT	436,15	435,00	0,3%
USD/RUB	73,86	73,53	0,4%

### ГДР

ГДР	Значение на 14.12.2021	Значение на 13.12.2021	Изменение, %
Народный банк	16,34	16,18	1,0%
Kaspi	129,40	129,20	0,2%
Казатомпром	34,45	36,20	-4,8%

### Облигации

Облигации	Значение на 14.12.2021	Значение на 13.12.2021	Изменение, %
Доходность 10-летних UST	1,44	1,42	1,7%
Emerging Markets Bond ETF	109,35	109,56	-0,2%
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.** Акции США снижаются во вторник после того, как был зафиксирован рекордный скачок цен производителей. Отраслевой индекс цен в США вырос в ноябре сильнее, чем ожидалось, на 0,8% м/м против медианного прогноза 0,5% м/м и на 9,6% г/г. Прирост в годовом выражении оказался максимальным с 2010 года. Это усилило давление в сторону ужесточения денежно-кредитной политики в преддверии собрания ФРС в среду. Ожидается, что ФРС, ускорит сокращение покупок активов. В лидерах снижения был технологический сектор, NASDAQ показал -1,14%. Акции Европы также снизились. Цены на газ в голландском хабе TTF выросли еще на 10,5% и уже почти сравнились с рекордами поставленными 6 октября. В ежемесячном отчете МЭА заявило, что запасы нефти могут увеличиваться со скоростью 1,7 миллиона баррелей в день в первые несколько месяцев нового года и вырасти на 6,4 миллиона в день по мере появления дополнительной добычи.

**Облигации.** Доходность 10-леток США слегка выросла. Фонды HYG, EMB и LQD показали снижение на 0,2-0,3%.

**Индекс KASE.** Индекс KASE ожидаемо снизился на 1,1%. В ходе торговой сессии котировки снизились до отметки 3621,57 пунктов, что было следствием волатильности акций Казатомпрома. По закрытию сессии минимумы от 6-7 декабря обновлены не были. Локальный канал снижения так же остается в силе. По внешнему фону ослабло давление со стороны развивающихся рынков и соседней России, на увеличилось со стороны снизившейся нефти.

**Акции индекса.** Наибольшее снижение было замечено у акций Казатомпрома. Котировки снизились сразу на 5,8% на KASE и 4,8% на LSE. Ранее мы делали замечание рисках о разницы цен между биржами и негативную локальную картину ГДР на LSE. Судя по всему, котировки уранового гиганта снизятся до уровня 50-дневной скользящей средней (где в прошлый раз очень бодро отскочили), которая к моменту достижения цен будет находиться примерно на отметке \$32,5 (-5%). Для тех, кто интересуется подешевевшей акцией, данная отметка должна быть весьма интересной для спекулятивной покупки. Также снизились котировки Казатрансойла, который находится под давлением подешевевшего тенге. Уровнем поддержки в данном случае выступает отметка в 1080 тенге. На LSE на 1% поднялись котировки Народного банка. В отличии от Казатомпрома, данные ГДР уже тестировали 50-дневную скользящую среднюю.

**Акции зарубежных эмитентов.** Российские индексы PTS и IMOEX филигранно закрылись на нулевой отметке. Больше всего отрасли котировки Газпрома и ВТБ. Судя по сформированному каналу, Газпром еще имеет около 6% для локального роста на MOEX. Котировки ICLN снизились на 3% после новостей о том, что регулирующие органы Калифорнии предложили резко сократить субсидии на солнечные системы для жилых домов.

**Валюта.** Вчера доллар рост против тенге до отметки 437,1, но там же встретил сопротивление.

## Ключевые новости рынка

(+) **KCEL:** АО "Кселл" [сообщило](#) об открытии первой зоны 5G в Туркестане

# 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	12,2%	<b>Покупать</b>	Тест уровня поддержки 50-дневной скользящей средней на KASE
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Стабилизация цен после коррекции
Казатомпром (KZAP)	продавать	-	-	Держать	Спекулятивная возможность покупки от уровня 32,5
Казактелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Консолидация цен, боковой тренд
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Котировки снизились до уровня октябрьского бокового тренда
Kaspi.kz (KSPI)	<b>Покупать</b>	59300	4,1%	<b>Покупать</b>	Рост от уровня 50-дневной скользящей средней на LSE
<b>Эмитенты России / США</b>					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>	Попытка откупа после коррекции
Газпром (GAZP)	<b>Покупать</b>	-	-	держать	Спекулятивно. Возможность роста на фоне повторного ралли газа
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Поддержка на уровне 83,9 на MOEX
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Попытка откупа после коррекции
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Снижение 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>	Локальная коррекция после теста максимумов
Фонд первичных размещений	ждать	36,8	22,2%	ждать	Ретест уровня поддержки 50-дневной скользящей средней
FINEX FFIN KASE ETF	<b>Покупать</b>	2021	5,70%	<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.