

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE снизился вместе с нефтью

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 14.12.2021	Значение на 13.12.2021	Изменение, %
KASE	3 590,70	3 610,77	-0,6%
БЦК (CCBN)	388,00	382,00	1,6%
Халык Банк (HSBK)	182,99	183,40	-0,2%
Kcell (KCEL)	1 595,00	1 611,00	-1,0%
KEGOC (KEGC)	1 860,01	1 861,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	16 339,98	16 089,00	1,6%
Казхтелком (KZTK)	34 900,00	35 900,00	-2,8%
КазТрансОйл (KZTO)	1 073,00	1 082,10	-0,8%
Kaspi.kz (KSPI)	53 730,02	56 800,01	-5,4%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 741,21	1 740,70	0,0%
Газпром (GAZP)	2 149,00	2 150,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	515,00	536,00	-3,9%
Банк ВТБ (VTBR)	0,27	0,26	3,8%
Аэрофлот (AFLT)	397,95	400,00	-0,5%
Bank of America (BAC_KZ)	42,85	44,15	-2,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	466,62	466,62	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	29,27	29,56	-1,0%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 873,82	1 873,82	0,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	60,25	60,25	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	21,52	21,60	-0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 20.12.2021	Значение на 17.12.2021	Изменение, %
Нефть	71,52	73,52	-2,7%
Медь	429,35	429,50	0,0%
Золото	1 793,70	1 803,80	-0,6%
Уран	43,15	43,15	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 20.12.2021	Значение на 17.12.2021	Изменение, %
PTC	1 557,64	1 583,05	-1,6%
MOEX	3 669,05	3 723,27	-1,5%
S&P 500	4 568,02	4 620,64	-1,1%
Shanghai Composite	3 593,60	3 632,36	-1,1%
Nikkei 225	27 937,81	28 545,68	-2,1%
FTSE 100	7 198,03	7 269,92	-1,0%
MSCI Emerging Markets ETF	47,44	48,16	-1,5%
Валюта			
USD/KZT	437,73	437,61	0,0%
USD/RUB	74,18	74,15	0,0%
ГДР			
Народный банк	16,26	16,30	-0,2%
Kaspi	119,80	121,00	-1,0%
Казатомпром	35,60	36,35	-2,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,42	1,40	1,5%
Emerging Markets Bond ETF	107,90	108,48	-0,5%
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. Индексы США скорректировались вчера больше, чем на 1%. Торговые объемы снизились в преддверии праздников. Одним из главных триггеров к снижению стало отклонение Джо Манчини пакетом налогов и расходов Джо Байдена на сумму 2 триллиона долларов, потенциально сведя на нет усилия президента в ряде таких секторов, как здравоохранение, климат и налогообложение. Goldman Sachs снизил прогноз по ВВП США в первом квартале до 2% с 3% после заявления Манчина. Тем временем крупнейшие страны Европы вводят карантинные ограничения. Нефть продолжила снижение на фоне роста числа заражений омикроном и опасений, что ограничение пандемии может снизить спрос на поездки. С утра замечен небольшой рост котировок Brent.

Облигации. Облигации вчера последовали вниз за фондовым рынком. Доходность 10-леток США выросла до 1,42%. Драма турецком рынке продолжилась после второй остановки торгов на площадках Borsa Istanbul. Лира достигла отметки 18,25 за доллар перед тем как резко укрепиться в район 13,5 после того, как правительство президента Эрдогана объявило о чрезвычайных мерах по поддержанию валюты.

Индекс KASE. KASE в понедельник обошла "малой кровью", снизившись на 0,6%, когда как ведущие мировые индексы упали на 1,1-2,1%. На дневном графике сохраняется локальный понижительный канал. На 4-часовом графике пока не присутствуют восходящие дивергенции, уровень RSI остается в районе 35 пунктов. Однако сегодня начинается тест уровня поддержки по Фибоначчи.

Акции индекса. Среди акций индекса вчера было оживление. Лишь 2 акции не смогли преодолеть уровень волатильности в 1%. В лидерах роста были акции Казатомпрома и БЦК. Первый вырос несмотря на снижение ГДР на LSE. После удачного отскока 15 и 16 декабря ГДР начали слабеть, что пока подтверждает наши ожидания по снижению к 50-дневной скользящей средней. На 1% опустились ГДР Kaspi, у которых уровень поддержки находится на отметке \$117. На KASE заметное снижение показали акции Казхтелкома, которые до этого уже несколько раз пытались выйти вниз из локальной консолидации, но в итоге возвращались обратно. Простые акции Kaspi упали на 5,4%, что было отражением снижения ГДР в выходные дни.

Акции зарубежных эмитентов. Несмотря на то, что российский рынок вчера снизился, акции листингованные на KASE были в плюсе на MOEX. Неплохо держится Газпром, особенно учитывая то, что газ в Европе снова ставит рекорды стоимости. Неуверенно смотрится Bank of America, вероятно снизится к 50-дневной скользящей средней. ФПР на MOEX снизились на 2%.

Валюта. На форексе доллар с утра растет против тенге, показывая вторую меньшую вершину. На KASE же к 11:00 зафиксировано укрепление тенге к отметке 435,91.

Ключевые новости рынка

(+) TSBNp: АО "First Heartland Jusan Bank" [выплатило](#) дивиденды по простым KZ000A0Q5HK5 (TSBN) и привилегированным KZ000A0RM3V6 (TSBNp) акциям за 2020 год

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	13,1%	Покупать	Тест уровня поддержки 50-дневной скользящей средней на KASE
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Стабилизация цен после коррекции
Казатомпром (KZAP)	продавать	-	-	Держать	Отскок, однако имеется вероятность повторного снижения
Казактелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Попытка выйти вниз из бокового тренда
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Котировки снизились до уровня октябрьского бокового тренда
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	59300	10,4%	Покупать	Ретест уровня \$117 на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Попытка откупа после коррекции
Газпром (GAZP)	Покупать	-	-	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	-	-	Покупать	Тест поддержки 43,5
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать	Локальная коррекция после теста максимумов
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	ждать	Ретест уровня поддержки 50-дневной скользящей средней
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2021	7,85%	Покупать	Акции в индексе набрали потенциал роста после отчетностей 3-го квартала

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.