

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР на LSE показывают намеки на отскок

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.12.2021	Значение на 20.12.2021	Изменение, %
KASE	3 605,73	3 590,70	0,4%
БЦК (CCBN)	388,00	388,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	183,50	182,99	0,3%
Kcell (KCEL)	1 611,97	1 595,00	1,1%
KEGOC (KEGC)	1 858,98	1 860,01	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	16 226,00	16 339,98	-0,7%
Казхателеком (KZTK)	35 000,00	34 900,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 078,98	1 073,00	0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	54 000,00	53 730,02	0,5%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 799,95	1 741,21	3,4%
Газпром (GAZP)	2 170,00	2 149,00	1,0%
Ростелеком (RTKM)	508,00	515,00	-1,4%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,27	3,7%
Аэрофлот (AFLT)	386,01	397,95	-3,0%
Bank of America (BAC_KZ)	43,68	42,85	1,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	459,55	466,62	-1,5%
ФПР (RU_UKFFipo)	29,65	29,27	1,3%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 889,90	1 873,82	0,9%
Water Resources ETF (US_PHO_)	60,25	60,25	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,73	21,52	-3,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 21.12.2021	Значение на 20.12.2021	Изменение, %
Нефть	73,98	71,52	3,4%
Медь	434,60	429,35	1,2%
Золото	1 787,90	1 793,70	-0,3%
Уран	42,85	43,15	-0,7%
Индексы			
Название	Значение на 21.12.2021	Значение на 20.12.2021	Изменение, %
PTC	1 573,50	1 557,64	1,0%
MOEX	3 693,02	3 669,05	0,7%
S&P 500	4 649,23	4 568,02	1,8%
Shanghai Composite	3 625,13	3 593,60	0,9%
Nikkei 225	28 517,59	27 937,81	2,1%
FTSE 100	7 297,41	7 198,03	1,4%
MSCI Emerging Markets ETF	48,24	47,44	1,7%
Валюта			
USD/KZT	436,66	437,73	-0,2%
USD/RUB	74,01	74,18	-0,2%
ГДР			
Народный банк	16,58	16,26	2,0%
Kaspi	119,60	119,80	-0,2%
Казатомпром	36,75	35,60	3,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,46	1,42	2,8%
Emerging Markets Bond ETF	108,22	107,90	0,3%
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. Вчерашний день отметился довольно бодрым ростом акций на мировом рынке. Индексы США подскочили после крупнейшего трехдневного спада с сентября, когда вернулся некоторый аппетит к риску и появились признаки того, что экономическая повестка президента Байдена может быть сохранена. На прошлой неделе на омикрон пришлось 73% всех случаев заражения Covid в США. Нефть вчера заметно подросла к \$74 за баррель Brent. Активным уровнем поддержки для котировок сейчас выступает 200-дневная скользящая средняя. Цены на природный газ в Европе выросли на 22% вчера и достигли рекорда в 180 евро за мегаватт-час после того, как во вторник прекратились поставки из России на станцию Мальнов в Германии, и остановка может быть продлена, поскольку Газпром не зарезервировал транзитные мощности для поставок на среду. На 1,7% подросли развивающиеся рынки.

Облигации. Рынок корпоративных облигаций вчера был в плюсе несмотря на рост доходностей казначейских облигаций США. Отскочили вверх облигации Турции, а лира укрепилась 12,3 за доллар после объявленных мер поддержки от правительства Эрдогана.

Индекс KASE. KASE вчера последовал за внешними рынками и слегка подрос. Тест уровня Фибоначчи в районе 3590-3600 пунктов оказался удачным поскольку котировки не опустились ниже. Тем не менее на графике пока нет признаков того, что были пробиты вверх какие либо важные уровни сопротивления. Формация локального нисходящего канала все еще имеет место. Однако, справедливости ради необходимо отметить, что ГДР на LSE показывают некоторые бычьи намеки на рост, что может в последствии стать первичным триггером к росту KASE.

Акции индекса. Большинство акций в индексе вчера показало умеренный рост. Самым большим результатом стал подъем бумаг Kcell на 1,1%. Картина бумаг от данного роста не изменилась. Наибольшее снижение было зафиксировано у Казатомпрома, когда как ГДР вчера выросли сразу 3,2%. Данный рост пока не привносит ничего серьезного в техническую картину, но имеет возможность развиваться в полноценный отскок, поскольку урановый ETF URA вчера показал весьма перспективный рост на 6,13%. В данном случае Казатомпром может последовать за рынком. Также весьма неплохой технический сет-ап имеют ГДР Народного банка, которые медленно отскакивают от 200-дневной скользящей средней. Про Kaspi мы говорили ранее, там основное внимание приковано к уровню \$117.

Акции зарубежных эмитентов. На российском рынке наиболее интересно выглядит Газпром. Несмотря на то, что непосредственная закачка газа остановилась, сами рекордные котировки голубого топлива медленно толкают акции вверх. Бумага на MOEX вчера пробил вверх локальную нисходящую линию и теперь тестируют уровень 50 MA. Вчера весьма бодро выглядели IPO бумаги.

Валюта. Доллар сегодня отстает как на форексе, так и на торгах KASE. Картина напоминает формирование второй меньшей вершины, что соответствует одному из наших прогнозных вариантов укрепления тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Добыча нефти в Казахстане по итогам 2021г [составит](#) 85,7 млн тонн - Минэнерго

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	12,8%	Покупать	Тест уровня поддержки 200-дневной скользящей средней на KASE
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Стабилизация цен после коррекции
Казатомпром (KZAP)	Покупать	18000	10,9%	Держать	Ожидаем рост акций вслед за ETF URA
Казахтелеком (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	9,8%	Покупать	Возможен отскок от уровня уровня \$117 на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Попытка откупа после коррекции
Газпром (GAZP)	Покупать	2400	10,6%	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	Возможен рост вслед за всплеском активности среди IPO бумаг
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2021	6,94%	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.