

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE растет вместе с внешними рынками

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 22.12.2021	Значение на 21.12.2021	Изменение, %
KASE	3 629,78	3 605,73	0,7%
БЦК (CCBN)	388,30	388,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	186,00	183,50	1,4%
Kcell (KCEL)	1 614,99	1 611,97	0,2%
KEGOC (KEGC)	1 859,99	1 858,98	0,1%
Казатомпром (KZAP)	16 500,00	16 226,00	1,7%
Казахтелеком (KZTK)	35 449,00	35 000,00	1,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 079,00	1 078,98	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	53 500,00	54 000,00	-0,9%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 797,35	1 799,95	-0,1%
Газпром (GAZP)	2 231,00	2 170,00	2,8%
Ростелеком (RTKM)	498,99	508,00	-1,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	399,90	386,01	3,6%
Bank of America (BAC_KZ)	44,00	43,68	0,7%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	463,00	459,55	0,8%
ФПР (RU_UKFFпр)	29,01	29,65	-2,2%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 895,98	1 889,90	0,3%
Water Resources ETF (US_PHO_)	60,25	60,25	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,73	20,73	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 22.12.2021	Значение на 21.12.2021	Изменение, %
Нефть	75,29	73,98	1,8%
Медь	439,15	434,60	1,0%
Золото	1 801,60	1 787,90	0,8%
Уран	42,70	42,85	-0,4%
Индексы			
Название	Значение на 22.12.2021	Значение на 21.12.2021	Изменение, %
PTC	1 601,93	1 573,50	1,8%
MOEX	3 746,75	3 693,02	1,5%
S&P 500	4 696,56	4 649,23	1,0%
Shanghai Composite	3 622,62	3 625,13	-0,1%
Nikkei 225	28 562,21	28 517,59	0,2%
FTSE 100	7 341,66	7 297,41	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 209,88	1 203,66	0,5%
Валюта			
USD/KZT	437,09	436,66	0,1%
USD/RUB	73,77	74,01	-0,3%
ГДР			
Народный банк	16,70	16,58	0,7%
Kaspi	118,60	119,60	-0,8%
Казатомпром	36,40	36,75	-1,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,45	1,46	-0,7%
Emerging Markets Bond ETF	108,34	108,22	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции США выросли на фоне новых данных о штамме омикрона и снова близки историческим максимумам. По предварительным результатам исследований, проведенных в Шотландии, вероятность госпитализации людей, заразившихся штаммом омикрон, почти на 70% ниже, чем при заражении дельтой, но он гораздо заразнее. Доверие потребителей выросло в декабре больше, чем прогнозировалось. ВВП в третьем квартале был пересмотрен с 2,1% до 2,3% в годовом исчислении. Нефть Brent поднялась выше 75 долларов, поскольку данные EIA показали, что запасы в США на прошлой неделе упали на 4,72 миллиона баррелей, четвертую неделю подряд, в связи с падением импорта. Энергетический кризис в Европе, перебои с поставками из Ливии и Нигерии усилили оптимистичные настроения.

Облигации. Корпоративные облигации вчера росли второй день подряд на фоне небольшого снижения доходностей гособлигаций США. Турецкая лира вчера снижалась третий день подряд.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера вырос на 0,67%. Котировки уже весьма близки к тому, чтобы пробить вверх локальную нисходящую трендовую линию и показать предновогоднее ралли. Внешний фон улучшился с ростом нефти, западных индексов и умеренным ростом на развивающихся рынках. На текущий момент потенциал роста индекса к историческим максимумам составляет около 5% без учета скачка 19 октября.

Акции индекса. Наибольший рост вчера был замечен со стороны акций Казатомпрома. Это было в рамках наших ожиданий, но мы пока не полностью удовлетворены динамикой ГДР, которые вчера показали небольшое снижение. Тем не менее факторы потенциального роста Казатомпрома за общим рынком все еще имеют силу. Котировки ETF URA вчера также показали небольшое снижение. На 1,4% выросли акции Народного банка. На LSE ГДР медленно отрастают и имеют около 3,4% до теста 50-дневной скользящей средней. Казахтелеком вырос на 1,3%, и как уже стало часто происходить в последнее время, снова возвращается в боковой тренд в районе 36000 тенге после небольшого снижения. Пока нет какой либо реакции от теста уровня \$117 на графике ГДР Kaspi.

Акции зарубежных эмитентов. Котировки Газпрома на MOEX вчера подросли на скромные 0,6%, когда как газ упал на 4%. Слабо, но был пробит уровень 50-дневной скользящей средней. Примечательно то, что на MOEX до максимумов у Газпрома есть около 13,4%, когда как на KASE – 38%. IPO бумаги США вчера сбавили обороты в росте, но все равно еще выглядят интересными.

Валюта. Доллар продолжает снижаться после формирования двойной вершины. К 11:00 курс USDKZT на KASE составил 433,89 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** Выработка электроэнергии в Казахстане к 2030 году может [достичь](#) 141,2 млрд кВт.ч - министр энергетики

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	11,3%	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	9,1%	Держать	Ожидаем рост акций вслед за ETF URA
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	10,8%	Покупать	Возможен отскок от уровня уровня \$117 на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Попытка откупа после коррекции
Газпром (GAZP)	Покупать	2400	7,6%	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	6,59%	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.