

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

На рынках стартовало новогоднее ралли

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 22.12.2021	Значение на 21.12.2021	Изменение, %
KASE	3 674,26	3 659,85	0,4%
БЦК (CCBN)	400,00	396,95	0,8%
Халык Банк (HSBK)	187,04	189,00	-1,0%
Кселл (KCEL)	1 619,00	1 612,22	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 870,52	1 870,51	0,0%
Казатомпром (KZAP)	16 899,90	16 686,00	1,3%
Казахтелеком (KZTK)	35 750,00	35 500,00	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	1 095,98	1 085,14	1,0%
Kaspi.kz (KSPI)	52 890,50	52 950,00	-0,1%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 785,00	1 785,01	0,0%
Газпром (GAZP)	2 250,00	2 260,00	-0,4%
Ростелеком (RTKM)	504,87	500,00	1,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	1,4%
Аэрофлот (AFLT)	395,00	399,99	-1,2%
Bank of America (BAC_KZ)	44,16	44,64	-1,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	474,19	469,50	1,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	29,31	29,85	-1,8%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 915,00	1 923,81	-0,5%
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 24.12.2021	Значение на 23.12.2021	Изменение, %
Нефть	78,83	76,14	3,5%
Медь	447,20	439,25	1,8%
Золото	1 808,08	1 811,20	-0,2%
Уран	42,10	42,50	-0,9%
Индексы			
Название	Значение на 24.12.2021	Значение на 23.12.2021	Изменение, %
PTC	1 602,91	1 584,15	1,2%
MOEX	3 740,63	3 702,72	1,0%
S&P 500	4 791,18	4 725,79	1,4%
Shanghai Composite	3 615,93	3 618,05	-0,1%
Nikkei 225	28 676,39	28 782,59	-0,4%
FTSE 100	7 372,11	7 372,10	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 224,15	1 220,55	0,3%
Валюта			
USD/KZT	433,63	432,78	0,2%
USD/RUB	73,44	73,66	-0,3%
ГДР			
Народный банк	16,68	16,68	0,0%
Kaspi	119,00	119,00	0,0%
Казатомпром	37,65	37,65	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,48	1,49	-0,9%
Emerging Markets Bond ETF	108,90	108,50	0,4%
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 вчера вошли в режим новогоднего ралли, которое чаще всего проявляется после рождественских выходных. S&P 500 одновременно закрылся как на своих исторических максимумах, так и на дневных. Это был 69-й рекорд в текущем году. Одним из триггеров к росту называют рекордные праздничные продажи. Тем временем объемы торгов на бирже продолжают уменьшаться с пиков 17 декабря. Вспышка Covid, вызванная штаммом дельты в западном городе Сиань, разразилась, и количество новых случаев стало рекордным. Заметно подросла нефть, почти достигнув отметки в \$79. Однако с утра фьючерсы встречают сопротивление 50-дневной скользящей средней, из-за которой имеется небольшое снижение на 0,2%. Газ в Европе за 2 торговые сессии полностью обнул рост за 15 календарных дней, вернувшись на уровни 9 декабря. Природный газ в США продолжает расти поскольку штормы принесли снегопады в некоторые части страны.

Облигации. Бонды развивающихся рынков показали наибольший результат за последние 4 сессии роста. Высокодоходные бонды выросли до пиков с 10 ноября, наименьший прирост был у облигаций инвестиционного уровня.

Индекс KASE. Индекс KASE присоединяется к новогоднему ралли, показывая рост уже в четвертую сессию подряд. Общий прирост за это время составил 2,35%. Как мы упоминали ранее, предпосылкой к локальному улучшению технической картины стал пробой вверх уровня локальной нисходящей трендовой линии. До полного восстановления к максимумам у индекса есть около 4% запаса роста.

Акции индекса. В минусе вчера были только акции Народного банка. Самый большой прирост был со стороны бумаг Казатомпрома. При этом, динамика этих двух акций вчера не была подвержена влиянию ГДР на LSE, поскольку биржа была закрыта. Мы не исключаем, что завтра, при открытии торгов, ГДР могут начать наверстывать упущенное ралли на западных площадках. Особенно это может касаться Казатомпрома, поскольку урановый Global X Uranium ETF (URA) вырос сразу на 4% и показывает неплохой технический плацдарм для продолжения роста. Акции KAP на KASE будут находиться в локальных рекомендациях к покупке в ближайшие торговые сессии. Вне ГДР мы можем отметить то, что бумаги БЦК наконец достигли отметки в 400 тенге. Как мы упоминали ранее, в случае, если котировки смогут закрепиться на текущих уровнях, следующей локальной целью будет отметка в районе 432 тг. Котировки Казатрансойла вновь начали показывать намеки на локальное восстановление.

Акции зарубежных эмитентов. Не смотря на рост российского рынка вчера, мы не получили четкие сигналы на продолжение роста от котировок GAZP и SBER. Тем не менее в среднесрочном горизонте акции вновь интересны для портфельных позиций.

Валюта. Тест уровня 50-дневной скользящей средней для доллара продолжается. К утру 28 декабря мы все еще не видим пробоя на фьючерсе. На KASE же курс к 11:00 составил 430,96 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(+) AIX: Инфляция в Казахстане в 2022 году [ожидается](#) в коридоре 4-8%

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



СБВН | 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 (СБВН)	Покупать	-	-	держать	Котировки остаются в растущем тренде
Халык Банк (HSBK)	Покупать	207	10,7%	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	6,5%	Держать	Пробой вверх нисходящей трендовой линии
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Возвращение в боковой тренд
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Котировки снизились до уровня октябрьского бокового тренда
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	59300	12,1%	Покупать	Возможен отскок от уровня уровня \$117 на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Попытка откупа после коррекции
Газпром (GAZP)	Покупать	2400	6,7%	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	5,54%	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.