

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE нейтрален перед праздниками

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 22.12.2021	Значение на 22.12.2021	Изменение, %
KASE	3 678,92	3 677,39	0,0%
БЦК (ССВН)	407,80	400,00	2,0%
Халык Банк (HSBK)	187,90	187,48	0,2%
Kcell (KCEL)	1 626,92	1 616,98	0,6%
KEGOC (KEGOC)	1 865,00	1 868,00	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	16 887,00	16 850,00	0,2%
Казхателеком (KZTK)	35 899,00	35 700,00	0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	1 094,99	1 096,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	52 350,00	52 324,00	0,0%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 769,00	1 792,00	-1,3%
Газпром (GAZP)	2 219,99	2 255,16	-1,6%
Ростелеком (RTKM)	522,00	522,93	-0,2%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	1,4%
Аэрофлот (AFLT)	399,00	392,00	1,8%
Bank of America (BAC_KZ)	44,93	44,60	0,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	474,19	474,19	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	28,13	29,48	-4,6%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 940,00	1 930,00	0,5%
Water Resources ETF (US_PHO_)	60,25	60,25	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	21,51	21,51	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 29.12.2021	Значение на 28.12.2021	Изменение, %
Нефть	79,23	78,94	0,4%
Медь	441,25	443,30	-0,5%
Золото	1 805,10	1 810,20	-0,3%
Уран	42,10	42,10	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 29.12.2021	Значение на 28.12.2021	Изменение, %
PTC	1 589,74	1 611,75	-1,4%
MOEX	3 741,07	3 777,56	-1,0%
S&P 500	4 793,05	4 786,35	0,1%
Shanghai Composite	3 597,00	3 630,11	-0,9%
Nikkei 225	28 906,88	29 069,16	-0,6%
FTSE 100	7 420,69	7 372,10	0,7%
MSCI Emerging Markets Index	1 218,42	1 227,12	-0,7%
Валюта			
USD/KZT	433,88	434,40	-0,1%
USD/RUB	74,10	73,75	0,5%
ГДР			
Народный банк	16,70	16,68	0,1%
Kaspi	119,00	119,00	0,0%
Казатомпром	36,75	37,65	-2,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,54	1,48	4,1%
Emerging Markets Bond ETF	108,69	108,80	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 показал скромный прирост на 0,1% на фоне продолжения снижения объемов торгов. Рост акций сектора здравоохранения был нивелирован снижением технологического. Было заметно снижение рынка в самый последний час перед закрытием. С утра фьючерсы на индекс немного снижены. Джим Полсен, главный инвестиционный стратег Leuthold Group, считает, что индекс S&P 500 вырастет до 5000 в первой половине 2022 года, прежде чем начнется спад и возврат к этому уровню в конце года. По данным EIA, запасы нефти в США на прошлой неделе упали на 3,58 миллиона баррелей до самого низкого уровня с конца сентября. Производство сырой нефти продолжает стабильно расти, достигнув максимума с мая 2020 года. Нефть Brent вчера достигла отметки в \$80 за баррель.

Облигации. В декабре высокорисковые облигации компаний США подорожали почти на 2%, что лучше большинства других активов с фиксированной доходностью. Так, инвестиционные американские фонды позволились на 0,16% за это время. Ралли мусорных бондов может позволить заемщикам набрать еще больше долгов в начале нового года, в то время как их доходность может опуститься ниже 4%, что станет минимумом с сентября.

Индекс KASE. Индекс вновь закрылся нейтрально. Объемы торгов подросли к максимумам последних четырех сессий, однако среди акций индекса более менее динамичную торговлю можно было наблюдать только у акций БЦК. Похоже, что рынок уже морально готов спокойно завершить год и уйти на выходные. Однако стоит напомнить, что всплески активности прямо перед Новым годом не являются редкостью.

Акции индекса. Стоило нам предположить замедление акций БЦК, так котировки сразу отреагировали ростом на 2%. Однако новые 10-летние максимумы обновлены не были и акции закрылись примерно на тех уровнях, которые не смогли удержать во вторник. Тем не менее растущий тренд бумаг все еще сохраняет силу. На 0,6% выросли акции Казхателекома и Kcell, что не внесло каких либо изменений в график. Открытие торгов на LSE не запомнилось чем либо примечательным. HSBK выросли в течение сессии в район 50-дневной скользящей средней, но опустились ниже. Казатомпром не показал ожидавшейся динамики и опустился вместе с ETF URA.

Акции зарубежных эмитентов. Российский рынок вчера снизился. Сегодня должен пройти новый раунд переговоров Путина и Байдена, где на повестке дня будет обсуждение роста войск РФ на границе с Украиной.

Валюта. К 11:00 курс доллар к тенге опустился на KASE до отметки 431,53. На форексе USDKZT составил 435,6. Мы считаем, что медианная линия доллара к тенге в 2022 году будет проходить в районе 434 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGOC:** [Изменен](#) состав Правления АО "KEGOC"

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)	ждать	-	-	держать	Котировки остаются в растущем тренде
Халык Банк (HSBK)	Покупать	207	10,2%	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)	ждать	18000	6,6%	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	13,3%	Покупать	Возможен отскок от уровня уровня \$117 на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Попытка откупа после коррекции
Газпром (GAZP)	Покупать	2400	8,1%	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	4,18%	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.