

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KASE открывает торги

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.01.2022	Значение на 07.01.2022	Изменение, %
KASE	3 583,74	3 583,74	0,0%
БЦК (CCBN)	407,00	407,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	175,02	175,02	0,0%
Kcell (KCEL)	1 625,00	1 625,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 860,01	1 860,01	0,0%
Казатомпром (KZAP)	15 715,00	15 715,00	0,0%
Казхателеком (KZTK)	34 864,18	34 864,18	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 065,06	1 065,06	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	49 833,00	49 833,00	0,0%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 760,05	1 760,05	0,0%
Газпром (GAZP)	2 203,00	2 203,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	539,94	539,94	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	403,69	403,69	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	47,20	47,20	0,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	476,50	476,50	0,0%
ФПР (RU_UKFFIPO)	29,00	29,00	0,0%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 899,06	1 899,06	0,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	60,25	60,25	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,69	20,69	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 10.01.2022	Значение на 07.01.2022	Изменение, %
Нефть	80,87	81,75	-1,1%
Медь	435,20	441,00	-1,3%
Золото	1 798,80	1 797,40	0,1%
Уран	45,80	45,75	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 10.01.2022	Значение на 07.01.2022	Изменение, %
PTC	1 565,31	1 545,24	1,3%
MOEX	3 738,68	3 772,04	-0,9%
S&P 500	4 670,29	4 677,03	-0,1%
Shanghai Composite	3 593,52	3 579,54	0,4%
Nikkei 225	28 478,56	28 478,56	0,0%
FTSE 100	7 445,25	7 485,28	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 232,27	1 226,10	0,5%
Валюта			
USD/KZT	436,01	435,98	0,0%
USD/RUB	75,02	75,75	-1,0%
ГДР			
Народный банк	14,90	14,32	4,1%
Kaspi	85,70	92,00	-6,8%
Казатомпром	35,00	34,95	0,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,76	1,76	-0,1%
Emerging Markets Bond ETF	106,22	106,58	-0,3%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Акции США выросли вчера во вторую половину торговой сессии после неудачного старта торгов. Котировки индекса S&P 500 ретестируют уровень 50-дневной скользящей средней. Вероятно рынок вчера смог пережить локальное дно. По словам Джерома Пауэлла, ФРС будет препятствовать закреплению инфляции, но рост после пандемии может отличаться от предыдущих экспансий. Дипломаты США и России согласились продолжить переговоры после того, как первый раунд мало что дал для разрешения разногласий по поводу продолжающегося наращивания российских войск вблизи Украины или опасений Москвы по поводу расширения НАТО дальше на восток. В Bank of America заявили, что нефть, вероятно, достигнет трехзначного числа во втором квартале благодаря сильному восстановлению спроса и выравниванию предложения ОПЕК+.

**Облигации.** По высокодоходным облигациям США мы также могли увидеть потенциальное дно вчера. Котировки HYG бодро откупались. Схоже, но менее ярко ситуация вчера была выражена на графиках LQD и EMB. 5-летние казахстанские CDS по итогам вчерашнего дня снизились немного. 2-летние долларовые облигации Минфина скорректировались после роста в начале торгов.

**Индекс KASE.** KASE вчера не проводил торги, перенес их на сегодня. Открыты были лишь с инструментами репо, где мы заметили рост ставок, но все осталось в пределах коридора Нацбанка. С внешних рубежей мы видим, что настроения в отношении казахстанских инструментов стабилизировались в сравнении с паникой происходившей 5-января.

**Акции индекса.** В котировках ГДР вчера была замечена волатильность, но в меньших масштабах, чем ранее. На 4,1% выросли котировки Народного банка. За время беспорядков, а точнее 6-7 января, появились две новые рекомендации к покупке ГДР от Renaissance Capital и Wood & Company Financial Services с целевыми ценами \$21 и \$19,6, что дает 41% и 31% потенциала росту, соответственно. Котировки Kaspi снизились на 6,8% и все еще остаются волатильными. 6 января Renaissance Capital также поднял целевую цену по бумагам KSPI до \$137. К текущему моменту средняя ЦЦ составляет \$148 и дает 73% потенциала к росту. Для спекулятивной покупки можно рассмотреть уровень \$82. Примечательно, но Казатомпром вчера закрылся нейтрально. С учетом того, что эти ГДР должны были пострадать от волнений в Казахстане меньше всего, мы также отмечаем бумаги как интересные к локальной покупке. При этом нельзя не отметить рост котировок урана 5 января.

**Акции зарубежных эмитентов.** За вчерашний торговый день мы не заметили сильных изменений в графике движений российских голубых фишек. Все еще интересно смотрится Газпром, который стоит выше 50-дневной скользящей средней. Но стоит отметить повышение напряжения с точки зрения геополитического влияния.

**Валюта.** Сайт KASE указывает на то, что сегодня 11 января валютные торги проводиться не будут.

## Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" сообщает об осуществлении транспортировки нефти по системе магистральных нефтепроводов в [штатном режиме](#)

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Локальные торговые идеи



**GAZP** | 2400 тг. Пробой вверх уровня 50-дневной скользящей средней и прогнозы по повышенным дивидендам могут создать условия для роста

## Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	207	18,3%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	18000	14,5%	Держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Каспи.kz (KSPI)	ждать	59300	19,0%	<b>Покупать</b>
<b>Эмитенты России / США</b>				
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Газпром (GAZP)	<b>Покупать</b>	2400	8,9%	держать
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	ждать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2021	6,42%	<b>Покупать</b>

# 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
<b>KASE</b>						
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен	-
KAZ Minerals PLC	<b>Утвержден</b>	0,27 USD (спецдивиденд)	-	9 апреля	0,04 USD	-
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	18 тг	23 апреля	26 апреля	17,08 тг	-
Kcell	<b>Утвержден</b>	87,89 тг	24 мая	25 мая	75,01	-
KEGOC	<b>Утвержден</b>	84,72 тг	29 октября	8 ноября/15 ноября	75,01 тг	-
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	578,67 тг	19 мая	14 июля	381,72 тг	-
Казахтелеком	<b>Утвержден</b>	1730,88 тг	30 апреля	2 мая	778,11 тг	-
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	132	26 мая	11 июня	118 тг	-
<b>Эмитенты России / США</b>						
Сбербанк	<b>Утвержден</b>	18,7 RUB	23 апреля	12 мая	18,7 RUB	-
Газпром	<b>Утвержден</b>	20 RUB	25 июня	15 июля	12,55 RUB	-
Ростелеком	<b>Утвержден</b>	5 руб	-	12 июля	5 RUB	-
Банк ВТБ	<b>Утвержден</b>	0,00138 RUB	4 июня	15 июля	0,000017 RUB	-
Аэрофлот	Не ожидается	-	-	-	Пропущен	-
Bank of America	<b>Утвержден</b>	0,18 USD	-	4 июня	0,18 USD	-
<b>ETF / ПИФ</b>						
SPDR S&P 500 ETF	<b>Утвержден</b>	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.