

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE показал локальную консолидацию

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 19.01.2022	Значение на 18.01.2022	Изменение, %
KASE	3 461,78	3 481,12	-0,6%
БЦК (CCBN)	396,00	397,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	146,66	152,50	-3,8%
Kcell (KCEL)	1 591,00	1 585,00	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 858,00	1 855,01	0,2%
Казатомпром (KZAP)	15 600,00	15 680,00	-0,5%
Казахтелеком (KZTK)	34 203,00	34 175,74	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	1 056,90	1 062,00	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	51 705,00	52 900,00	-2,3%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 545,00	1 570,00	-1,6%
Газпром (GAZP)	2 130,00	2 171,00	-1,9%
Ростелеком (RTKM)	502,52	515,00	-2,4%
Банк ВТБ (VTBR)	0,25	0,26	-3,9%
Аэрофлот (AFLT)	395,00	389,00	1,5%
Bank of America (BAC_KZ)	46,22	48,00	-3,7%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	454,21	467,00	-2,7%
ФПР (RU_UKFFipo)	25,03	26,57	-5,8%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 792,89	1 825,00	-1,8%
Water Resources ETF (US_PHO_)	60,25	60,25	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,87	19,87	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 19.01.2022	Значение на 18.01.2022	Изменение, %
Нефть	87,58	87,51	0,1%
Медь	446,55	438,25	1,9%
Золото	1 843,20	1 812,40	1,7%
Уран	45,20	45,60	-0,9%
Индексы			
Название	Значение на 19.01.2022	Значение на 18.01.2022	Изменение, %
PTC	1 414,68	1 367,45	3,5%
MOEX	3 436,82	3 328,94	3,2%
S&P 500	4 532,77	4 577,11	-1,0%
Shanghai Composite	3 558,18	3 569,91	-0,3%
Nikkei 225	27 467,23	28 257,25	-2,8%
FTSE 100	7 589,66	7 563,55	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 246,79	1 241,58	0,4%
Валюта			
USD/KZT	436,45	435,94	0,1%
USD/RUB	76,41	76,97	-0,7%
ГДР			
Народный банк	12,78	13,00	-1,7%
Kaspi	93,40	90,00	3,8%
Казатомпром	35,60	34,75	2,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,82	1,87	-2,9%
Emerging Markets Bond ETF	104,66	103,96	0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции США вчера снижались и закрылись на минимумах сессии. Отчеты Morgan Stanley и Bank of America оказались умеренно позитивными, но финансовый сектор все равно остался в минусе. Инфляция в Великобритании неожиданно подскочила до тридцатилетнего рекорда (5,4%). Нефть несколько сдала позиции после достижения семилетних максимумов. МЭА оптимистично оценило перспективы по рынку нефти, заявив, что условия на мировых рынках нефти кажутся более бычьими, чем предполагалось ранее, поскольку спрос на удивление мало пострадал из-за омикрона. UBS также подчеркнул ожидания рекордного спроса и риски перебоев с поставками для цен, поскольку глобальные резервные мощности остаются низкими. Российские индексы получили шанс на улучшение политического фона после анонса встречи Госсекретаря США Энтони Блинкена с главой МИД РФ Сергеем Лавровым в пятницу. Также заявления МИД России несколько смягчили риторику.

Облигации. Облигации EM вчера смогли слегка подрасти. Напомним, что из-за роста доходностей 10-леток США облигации развивающихся рынков стартовали в 2022 году довольно неудачно. Westpac Banking Corp. прогнозирует, большую вероятность доходности в 2% трежериз США. 10-летние выпуски Германии впервые с начала пандемии перешли в плюсовую зону доходности.

Индекс KASE. KASE второй день консолидируется в районе отметки 3460 пунктов. Дневной результат показал снижение на 0,6% после отскока днем ранее. С технической точки зрения текущее положение котировок не выглядит сильно устойчивым. Однако рост нефти и слегка улучшившийся внешний фон могут помочь индексу сформировать восходящую дивергенцию чуть ниже текущих уровней.

Акции индекса. Большинство бумаг индекса вчера снижалось. Нейтрально закрылся защитный KEGOC, Kcell и Казахтелеком. Котировки Народного банка все еще остаются волатильными, хотя похоже, что формируют дно на графике своих ГДР. Kaspi вырос на 3,8% и, по всей видимости, будет двигаться по менее волатильному треугольнику. В случае исполнения данного сценария котировки локально могут вырасти от текущих значений (либо от отметки \$87) до уровня \$98. Казатомпром все еще показывает скромный отскок от 50-дневной скользящей средней. На KASE сформировавшийся нисходящий тренд показывают акции Казтрансоила.

Акции зарубежных эмитентов. Российские индексы и акции вчера показали бодрый отскок. Однако большинством рынка, по всей видимости, он не воспринимается как серьезный сигнал к развороту.

Валюта. С 12 января доллар медленно рос против тенге вдоль 50-дневной скользящей средней. Сегодня с утра замечено небольшое укрепление нацвалюты на фореке. За вчерашний день на 0,7% укрепился рубль против доллара.

Ключевые новости рынка

(=) HSBK: ЕНПФ [вышел](#) из состава акционеров Народного банка
(+) Экономика: Правительство Казахстана [примет все меры](#) для повышения доверия инвесторов – Токаев

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KEGOC | 1900 тг. Защитная идея. KEGOC является довольно стабильной бумагой во время неспокойной ситуации на KASE, что делает из нее хороший вариант защитного инструмента

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	207	41,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	Покупать	1900	2,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	18100	16,0%	Держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	53700	3,9%	Покупать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	держать
Газпром (GAZP)	ждать	2400	12,7%	Покупать
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	ждать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2021	12,72%	Покупать

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 дивидендность прогн. Дивиденды
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	-
Каз ТрансОйл	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	12,55 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.