

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Медведи надавили на индекс KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 24.01.2022	Значение на 21.01.2022	Изменение, %
KASE	3 440,64	3 488,04	-1,4%
БЦК (CCBN)	395,60	396,95	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	143,00	145,99	-2,0%
Kcell (KCEL)	1 649,00	1 635,00	0,9%
KEGOC (KEGC)	1 857,00	1 854,40	0,1%
Казатомпром (KZAP)	14 450,00	15 780,00	-8,4%
Казателеком (KZTK)	35 244,99	35 100,00	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	1 036,00	1 046,50	-1,0%
Kaspi.kz (KSPI)	50 573,00	53 285,00	-5,1%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 544,82	1 619,99	-4,6%
Газпром (GAZP)	2 098,00	2 160,00	-2,9%
Ростелеком (RTKM)	515,00	523,99	-1,7%
Банк ВТБ (VTBR)	0,25	0,26	-3,8%
Аэрофлот (AFLT)	370,00	394,00	-6,1%
Bank of America (BAC_KZ)	44,88	45,79	-2,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	439,16	447,20	-1,8%
ФПР (RU_UKFFipo)	23,37	25,68	-9,0%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 786,53	1 798,23	-0,7%
Water Resources ETF (US_PHO_)	53,79	60,25	-10,7%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,56	19,19	-3,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 24.01.2022	Значение на 21.01.2022	Изменение, %
Нефть	87,09	87,89	-0,9%
Медь	441,25	452,40	-2,5%
Золото	1 841,70	1 831,80	0,5%
Уран	44,25	44,40	-0,3%
Индексы			
Название	Значение на 24.01.2022	Значение на 21.01.2022	Изменение, %
PTC	1 288,17	1 401,88	-8,1%
MOEX	3 235,28	3 439,25	-5,9%
S&P 500	4 410,14	4 397,94	0,3%
Shanghai Composite	3 524,11	3 522,57	0,0%
Nikkei 225	27 588,37	27 522,26	0,2%
FTSE 100	7 297,16	7 494,13	-2,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 208,51	1 244,31	-2,9%
Валюта			
USD/KZT	435,60	436,09	-0,1%
USD/RUB	79,31	77,47	2,4%
ГДР			
Народный банк	11,80	12,82	-8,0%
Kaspi	80,00	86,70	-7,7%
Казатомпром	31,00	34,20	-9,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,73	1,76	-1,6%
Emerging Markets Bond ETF	104,88	105,59	-0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вчера открылся снижением, так как напряженность вокруг Украины и заседание ФРС усугубили стремление отказаться от риска. Однако во второй половине торгов мы видим, как инвесторы откупают просадку и выводят индекс в плюс по итогам торгов. С утра фьючерсы снова показывают просадку на 1,3%. Экономическая активность в еврозоне росла самыми медленными темпами почти за год, поскольку омикрон прорвался через сферу услуг. Несмотря на то, что перебои с поставками несколько уменьшились для производителей, составной PMI упал до 52,4 в январе с 53,3 в декабре. Нефть слегка опустилась по итогам вчерашних торгов. Генеральный директор Saudi Aramco Амин Насер заявил, что спрос приближается к уровню, существовавшему до пандемии, и подтвердил, что производители слишком мало инвестируют в предложение.

Облигации. Доходность 10-летних облигаций США вчера слегка опустилась. Примечательно то, что на графике выстраивается форма головы с плечами, отсылающей к падению доходности.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера попал под раздачу медведей. Давление со стороны ведущих мировых индексов и геополитический фактор сыграл более негативную роль нежели высокие цены на нефть. KASE перечеркнул небольшой рост последних двух сессий и в течение дня опускался до уровня июньских максимумов, где произошел скромный откуп.

Акции индекса. Как это было в предыдущие разы, основной удар пришелся на бумаги торгуемые на LSE. Наши ГДР показали снижение от 7,7% до 9,4%. Исполнились некоторые локальные негативные сигналы. Народный банк спустился к годовым минимумам и к очередному уровню поддержки на отметке \$11,8. В случае если он не будет удержан, котировки будут метить к следующему уровню – на отметке 10,66. Мы предполагали вчера, KSPI снизился в район минимумов от 5-6 января. Главным техническим вопросом сейчас является смогут ли бумаги удержать уровни поддержки. Геополитическая ситуация в Украине сейчас негативно влияет на котировки. Казатомпром вчера пробил вниз 200-дневную скользящую среднюю, которая ранее была пробита на графике отраслевого ETF URA. Среди "местных" бумаг индекса KASE относительную стабильность показывают бумаги Kcell, KEGOC и БЦК.

Акции зарубежных эмитентов. Российские акции упали вчера. Газпром опустился ниже 200-дневной скользящей средней. На утренней сессии MOEX котировки показывают небольшой рост.

Валюта. На форексе последние 4 сессии рост доллара против тенге сдерживается отметкой в 436,7 тенге. На KASE же эта отметка приходится на 435 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** Базовая ставка [повышена](#) до 10,25%

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	44,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	Покупать	1900	2,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	18100	25,3%	Держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	53700	6,2%	Покупать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	держать
Газпром (GAZP)	ждать	2400	14,4%	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	13,12%	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. 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	-
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.