

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Народный банк отыгрывает позиции

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 28.01.2022	Значение на 27.01.2022	Изменение, %
KASE	3 523,62	3 507,40	0,5%
БЦК (CCBN)	393,00	404,79	-2,9%
Халык Банк (HSBK)	157,00	146,99	6,8%
Kcell (KCEL)	1 715,00	1 699,00	0,9%
KEGOC (KEGC)	1 853,02	1 857,00	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	14 116,00	14 477,00	-2,5%
Казхотелеком (KZTK)	35 397,00	34 800,00	1,7%
КазТрансОйл (KZTO)	1 099,99	1 105,00	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	46 921,05	50 983,00	-8,0%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 501,99	1 420,99	5,7%
Газпром (GAZP)	1 884,00	1 801,00	4,6%
Ростелеком (RTKM)	513,00	475,52	7,9%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,23	4,3%
Аэрофлот (AFLT)	378,00	375,00	0,8%
Bank of America (BAC_KZ)	45,39	45,99	-1,3%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	434,39	430,98	0,8%
ФПР (RU_UKFFipo)	22,75	23,46	-3,0%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 828,04	1 787,19	2,3%
Water Resources ETF (US_PHO_)	50,09	52,53	-4,6%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,07	18,07	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 28.01.2022	Значение на 27.01.2022	Изменение, %
Нефть	90,03	89,34	0,8%
Медь	431,00	442,35	-2,6%
Золото	1 784,90	1 793,10	-0,5%
Уран	43,35	44,10	-1,7%
Индексы			
Название	Значение на 28.01.2022	Значение на 27.01.2022	Изменение, %
PTC	1 407,04	1 399,64	0,5%
MOEX	3 488,60	3 455,93	0,9%
S&P 500	4 431,85	4 326,51	2,4%
Shanghai Composite	3 361,44	3 394,25	-1,0%
Nikkei 225	26 717,34	26 170,30	2,1%
FTSE 100	7 466,07	7 554,31	-1,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 191,14	1 192,06	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	434,95	434,03	0,2%
USD/RUB	77,87	78,01	-0,2%
ГДР			
Народный банк	12,72	12,90	-1,4%
Kaspi	80,00	81,00	-1,2%
Казатомпром	31,15	30,80	1,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,77	1,80	-1,7%
Emerging Markets Bond ETF	105,41	105,08	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции США завершили неделю весьма бодрым приростом, который оказался самым большим в текущем году. Опасения ястребиного ФРС отошли назад на фоне удачного отчета Apple Inc. Как итог котировки начали ретестировать уровень сопротивления 200-дневной скользящей средней. Нефть показала прирост шестую неделю подряд. На следующей неделе внимание будет приковано к встрече ОПЕК+, на которой будет принято решение о поставках на март. Эммануэль Макрон провел переговоры с Владимиром Путиным, который сказал, что Россия изучит ответ США и НАТО. ЕС может ввести санкции в отношении энергетического сектора в случае вторжения России.

Облигации. Доходность 10-леток США в пятницу составила 1,77%, слегка опустившись в сравнении с четвергом. ETF на корпоративные облигации США HYG и LQD показали рост после очередного обновления полуторогодовых минимумов. Турция повысила оценку инфляции на конец 2022г до 23,2% с 11,8%.

Индекс KASE. Индекс KASE в пятницу вырос на 0,5%. Несмотря на то, что рост в целом продолжил позитивную динамику отскока после 25 января, дневная свечка не получилась идеальной. Видно тень, которая "съела" часть роста индекса и была вызвана волатильностью акций Казтрансойла.

Акции индекса. Наибольший рост снова был зафиксирован у акций Народного банка. Акции продолжили восстановление бодрыми темпами, подтверждая наши предположения о локальном отскоке. На графике акций на KASE котировки все еще выглядят весьма бодрими, однако на LSE бумаги не смогли показать аналогичную динамику и снизились. Текущая разница между биржами составляет примерно 19 тенге пользу акций на KASE. Другие ГДР на LSE показали смешанную динамику. Kaspi снизился на 1,2% и пытается удержать текущие позиции. Казатомпром хоть и вырос, но это особо не изменился в своей технической картине. Наибольшее снижение на KASE было за акциями БЦК, что стало зеркальным отражением роста на предыдущей сессии. Интересно растут акции Kcell 6 сессий подряд медленными рывками. Третью сессии росли котировки Казхотелекома.

Акции зарубежных эмитентов. Российские акции начали замедляться в своем восстановлении. Локальные возможности к росту/восстановлению сейчас имеют Сбербанк, ВТБ и Аэрофлот. Газпром тестирует 50-дневную скользящую среднюю. Технические предпосылки к восстановлению показывают ETF SPY, PHO и ICLN. Рынок IPO бумаг также подрос в пятницу.

Валюта. Объемы торгов парой USDKZT медленно проседают с 12 января, что говорит о снижении ажиотажа. К 11:00 курс доллара слегка ослаб и показал 433,29 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) НБРК: На пост главы Нацбанка [рассматриваются](#) две кандидатуры – Абылкасымова и Баймагамбетов

(+) Банки: АО "ForteBank" сообщило о [подтверждении](#) агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок банка, прогноз "Позитивный"

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	-	-	держат
Халык Банк (HSBK)	Покупать	159	8,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держат
KEGOC (KEGC)	Покупать	1900	2,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	18100	25,0%	Держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	53700	5,3%	Покупать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	держат
Газпром (GAZP)	Покупать	2400	33,3%	Покупать
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держат
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	Покупать
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	Покупать
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	13,08%	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.