

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

КазМунайГаз вырос на 5,8% в первый день торгов

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.12.2022	Значение на 07.12.2022	Изменение, %
KASE	3 156,31	3 151,89	0,14%
БЦК (CCBN)	619,52	619,61	0,0%
Халык Банк (HSBK)	128,89	129,00	-0,1%
Kcell (KCEL)	1 568,00	1 547,50	1,3%
KEGOC (KEGC)	1 600,00	1 580,65	1,2%
Казатомпром (KZAP)	12 717,00	12 800,00	-0,6%
Казхателеком (KZTK)	27 700,00	27 622,54	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	605,99	606,85	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	33 814,80	34 000,00	-0,5%
Эмитенты России / США			
Газпром (GAZP)	1 672,00	1 672,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	495,00	495,00	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	313,00	313,00	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	33,03	35,90	-8,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	399,80	399,80	0,0%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 625,00	1 650,00	-1,5%
Water Resources ETF (US_PHO_)	50,74	50,74	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,30	20,30	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 08.12.2022	Значение на 07.12.2022	Изменение, %
Нефть	76,44	77,19	-1,0%
Медь	388,35	385,55	0,7%
Золото	1 801,50	1 785,50	0,9%
Уран	48,30	50,20	-3,8%
Индексы			
Название	Значение на 08.12.2022	Значение на 07.12.2022	Изменение, %
PTC	1 096,63	1 098,93	-0,2%
MOEX	2 184,43	2 192,88	-0,4%
S&P 500	3 963,52	3 933,93	0,8%
Hang Seng	19 450,29	18 814,82	3,4%
Nikkei 225	27 686,40	27 686,40	0,0%
FTSE 100	7 472,18	7 489,19	-0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	39,28	38,81	1,2%
Валюта			
USD/KZT	471,09	473,22	-0,5%
USD/RUB	62,59	62,85	-0,4%
ГДР			
Народный банк	11,30	11,18	1,1%
Kaspi	74,90	74,20	0,9%
Казатомпром	28,86	28,30	2,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,49	3,41	2,5%
Emerging Markets Bond ETF	86,70	86,86	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	75,04	74,98	0,1%

Ансар Абуев
Младший аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 наконец смог показать рост после пяти сессий снижения подряд. Котировки удержались возле уровня поддержки по Фибоначчи на отметке 3911 пунктов и 100-дневной скользящей средней. На карте S&P 500 в лидерах рост значатся крупные технологические компании, в частности производители полупроводников. Также попрос потребительский сектор и здравоохранение США. Заявки на пособие по безработице выросли до самого высокого уровня с начала февраля. Сегодня в фокусе внимания инвесторов будут данные по инфляции за ноябрь. Среди профессиональных участников рынка вновь активизировались мнения о том, что представление о смягчении политики ФРС является ошибочным. Заметно попрос гонконгский Hang Seng и сегодня с утра продолжает ралли, плотно тестируя 200-дневную скользящую среднюю. К слову, ралли длится уже 6 недель, лишь одна из которых была минусовой. Триггером к росту отмечается повторное снижение заводских цен производителей, а также самой потребительской инфляцией в ноябре. Развивающиеся рынки выросли на 1,2%

Облигации. Доходность 10-леток США подросла до 3,49%. Корпоративные облигации в большинстве были нейтральны. ETF на фонды развивающихся рынков идет на повторный тест 200-дневной средней.

Индекс KASE. Индекс KASE скромно вырос на 0,14%. Позиции практически не изменились и котировки находятся вблизи сентябрьских максимумов. Торги с акциями Казмунайгаза прошли более чем оживленно, показав объем чуть выше 4 млрд тенге.

Акции индекса. В лидерах роста вчера были акции Kcell и KEGOC. Если же в первом варианте рост на 1,3% не привнес абсолютно никакой динамики в торги, то в случае с KEGOC это отправило акции на максимумы с 28 июля текущего года. В остальном же голубые фишки индекса KASE не показали интересной динамики. На LSE лучше всех смотрелся Казатомпром, поднявшись на 2%. При текущем боковом тренде создается условие, где практически в одной точке пересекаются 3 скользящие средние – 50-, 100- и 200-дневные. Несмотря на то, что динамика бумаг отстает от других ГДР, Казатомпром в целом не показывал негативных отчетов за текущий год. Исходя из результатов последнего квартала, котировки уранового гиганта имеют около 21% потенциала к росту.

По итогам первого дня торгов акции Казмунайгаза (KMGZ) выросли на 5,8% при объеме 4,03 млрд тенге. На KASE было заключено 2630 торговых сделок с 459 098 акциями

Валюта. После вчерашнего укрепления тенге доллар возвращает часть потерь. Тем не менее волатильность остается не высокой, котировки USDKZT с утра находятся около отметки 472,5.

Ключевые новости рынка

(=) KMGZ: По [итогам](#) первого торгового дня после IPO цена простых акций KZ1C00001122 (KMGZ) АО "Национальная компания "КазМунайГаз" на KASE выросла на 5,8 %

(=) Нефть: Задержка танкеров с казахстанской нефтью возле проливов Босфор и Дарданеллы [не несет убытков](#) для страны – глава КМГ

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 132 KZT. ГДР и акции Народного банка могут подняться на неделю после отчета за 9 месяцев. Сигналом к росту может стать пробой 50- и 200-дневных средних.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	132	2,4%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	13400	5,4%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	29775	7,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	35560	5,2%	Покупать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	Делистингованы	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	Делистингованы	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	ждать	40	21,1%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	5,1%	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	Утвержден	12,71	21 октября	25 октября	18 тг
Kcell	Перенесены	-	-	-	87,89 тг
KEGOC	Утвержден	65,44	27 октября	15 декабря	50,85 тг
Казатомпром	Утвержден	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	Утвержден	3 590,39	31 октября	6 ноября	1730,88 тг
КазТрансОйл	Утвержден	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	Утвержден	600	23 ноября	22 ноября	500 тг

Настоящий отчет подготовлен аналитиками компании «Freedom Global PLC». 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.