

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казтрансойл продолжил рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.12.2022	Значение на 20.12.2022	Изменение, %
KASE	3 211,79	3 213,55	-0,05%
БЦК (CCBN)	635,44	635,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	129,20	128,70	0,4%
Kcell (KCEL)	1 685,00	1 696,99	-0,7%
KEGOC (KEGC)	1 586,00	1 586,20	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	33 300,00	33 699,00	-1,2%
Казатомпром (KZAP)	12 781,00	12 799,99	-0,1%
Казхаттелеком (KZTK)	27 999,00	27 999,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	655,00	632,00	3,6%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 332,39	9 332,39	0,0%
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)	32,24	32,24	0,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	388,07	388,07	0,0%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 699,99	1 699,99	0,0%
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 21.12.2022	Значение на 20.12.2022	Изменение, %
Нефть	82,20	79,99	2,8%
Медь	381,00	379,90	0,3%
Золото	1 815,90	1 815,90	0,0%
Уран (январь)	48,05	48,05	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 21.12.2022	Значение на 20.12.2022	Изменение, %
PTC	940,03	967,24	-2,8%
MOEX	2 116,13	2 119,37	-0,2%
S&P 500	3 878,44	3 821,62	1,5%
Hang Seng	19 160,49	19 094,80	0,3%
Nikkei 225	26 387,72	26 568,03	-0,7%
FTSE 100	7 497,32	7 370,62	1,7%
MSCI Emerging Markets Index	952,98	951,08	0,2%
Валюта			
USD/KZT	469,01	469,66	-0,1%
USD/RUB	70,65	69,08	2,3%
ГДР			
Народный банк	11,60	11,50	0,9%
Kaspi	68,10	70,10	-2,9%
Казатомпром	27,00	26,92	0,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,66	3,68	-0,6%
Emerging Markets Bond ETF	86,08	84,97	1,3%
US High Yield Corp Bond ETF	74,66	74,03	0,9%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчера S&P 500 заметно вырос после того, как днем ранее прервал серию из четырех сессий снижения подряд. В некоторых кругах этот отскок уже окрестили как старт рождественского ралли на рынке США. Настроения подняли данные по потребительскому доверию. Хорошо отчитались FedEx и Nike, хорошо повлияв на другие акции, которые находились под давлением ужесточения ДКП. По данным опроса Bloomberg, средняя цель 22 стратегов для индекса S&P 500 на конец 2023 года составила 4078 пунктов, что примерно на 5,1% выше вчерашнего закрытия. К тому же исторические данные также благоприятствуют росту, так как с 1928 года индекс падал два года подряд всего в четырех случаях: Великая депрессия, Вторая мировая война, нефтяной кризис 1970-х годов и лопнувший пузырь доткомов. Нефть подросла выше отметки \$80, так как данные API указывают на то, что запасы сырой нефти в США сократились на 3,1 млн баррелей на прошлой неделе. Китайские рынки растут с утра, индекс Hang Seng тестирует 200-дневную среднюю. Триггером стало решение Народного банка Китая снова пообещать помочь сектору недвижимости и деятельности по слияниям и поглощениям, а также поддерживать ликвидность в финансовой системе.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера слегка снизилась и корпоративные облигации смогли показать отскок. Чувствительная к политике доходность двухлетних казначейских облигаций упала за день на 4 б.п.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера потерял всего лишь пять сотых процента, однако формально этого хватило, чтобы прервать его серию роста из 5 сессий подряд. Героем дня стали акции Казтрансойла, которые усилили динамику движения вверх.

Акции индекса. Похоже, что все больше инвесторов обратило внимание на отскок акций Казтрансойла. Импульс только усилился и акции прибавили еще 3,6%. Был пробит уровень сопротивления на отметке 640 тенге и следующим уровнем будет 672 тенге. Тем не менее мы подвергаем сомнению возможность поддерживать такие темпы роста, и исходя из этого, пока не рассматриваем возможности пробоя отметки 672 тенге, оставляя вопрос о дальнейшей динамике на момент достижения цен данного уровня. В остальном же динамика акций индекса не показала чего-либо существенного. На LSE на 2,9% снизились ГДР Kaspi, что вызывает у нас фокусирование внимания. Дело в том, что бумаги вчера пробили вниз 50-дневную скользящую среднюю и обновили минимумы с 11 ноября. Это открывает путь к коррекции до уровня ~\$67, далее там начнется тест восходящей трендовой линии для ГДР, от которого может быть неплохой отскок.

Валюта. Котировки рубля вчера ослабились еще сильнее и достигли отметки 71 за доллар, легко пробив вверх 200-дневную скользящую среднюю. Замедление падения рубля может произойти в диапазоне 71-73 за доллар, но далее имеется риск еще одной волны снижения уже к отметке 79 за доллар при сохранении негативного новостного фона. Тем временем тенге стабилен против доллара, что отравило котировки RUBKZT ниже отметки 7 быстрее, чем мы ожидали.

Ключевые новости рынка

(+) **Нефть:** Brent [подорожала](#) до \$82,6 за баррель

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	2,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
Каспи.kz (KSPI)	ждать	35560	5,5%	Покупать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	13400	4,7%	Покупать
Казактелеком (KZTK)	Покупать	29775	6,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	9792	4,9%	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	24,1%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	8,2%	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.