

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казтрансойл продолжил удивлять

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 22.12.2022	Значение на 21.12.2022	Изменение, %
KASE	3 257,69	3 211,79	1,43%
БЦК (CCBN)	631,96	635,44	-0,5%
Халык Банк (HSBK)	128,98	129,20	-0,2%
Kcell (KCEL)	1 699,00	1 685,00	0,8%
KEGOC (KEGC)	1 585,90	1 586,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	33 528,85	33 300,00	0,7%
Казатомпром (KZAP)	12 874,84	12 781,00	0,7%
Казхаттелеком (KZTK)	28 339,66	27 999,00	1,2%
КазТрансОйл (KZTO)	770,00	655,00	17,6%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 350,00	9 310,00	0,4%
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 (BA_CKZ)	32,70	32,42	0,9%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	392,56	387,58	1,3%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 720,00	1 719,98	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 22.12.2022	Значение на 21.12.2022	Изменение, %
Нефть	80,98	82,20	-1,5%
Медь	375,70	381,00	-1,4%
Золото	1 787,00	1 815,90	-1,6%
Уран (январь)	48,05	48,05	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 22.12.2022	Значение на 21.12.2022	Изменение, %
PTC	969,70	940,03	3,2%
MOEX	2 122,91	2 116,13	0,3%
S&P 500	3 822,39	3 878,44	-1,4%
Hang Seng	19 679,22	19 160,49	2,7%
Nikkei 225	26 507,87	26 387,72	0,5%
FTSE 100	7 469,28	7 497,32	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	964,06	952,98	1,2%
Валюта			
USD/KZT	463,91	469,01	-1,1%
USD/RUB	69,80	70,65	-1,2%
ГДР			
Народный банк	10,94	11,60	-5,7%
Kaspi	69,10	68,10	1,5%
Казатомпром	26,56	27,00	-1,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,68	3,66	0,5%
Emerging Markets Bond ETF	85,64	86,08	-0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	74,20	74,66	-0,6%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Рынки вчера показали заметное снижение. S&P 500 просел на 1,4%, тогда как технологический NASDAQ потерял 2,2%, хотя к середине сессии опускался вплоть до -4%. В центре внимания были 2 основные новости. Макротриггером стала статистика по рынку труда, где еженедельные первичные заявки по безработице показали снижение до 216 тысяч при прогнозе 222 тысяч. Сильные данные играют за позицию Федеральной резервной системы о том, что экономика достаточно устойчива, чтобы выдержать дальнейшее ужесточение. Более локальной негативной новостью стало падение акций Micron на постмаркете позапрошлой сессии, после того, как компания представила слабый прогноз доходов на текущий период, что указывает на то, что спад спроса на компьютерные компоненты сохранится. Впоследствии это повлияло на большинство акций технологического сектора, вызвав просадку индекса NASDAQ. После вчерашнего роста китайского рынка акции развивающихся рынков подросли на 1,2%, хотя его ETF снизился на американской сессии торгов. Сегодня с утра азиатские рынки снижаются. По данным Airfinity, в Китае, вероятно, ежедневно регистрируется 1 миллион случаев заражения Covid и 5000 смертей.

Облигации. Несмотря на снижение рынка акций и возросших доводов в пользу текущей политики ФРС, доходность гособлигаций вчера не показала заметного роста. Корпоративные бонды США и EM рынков снизились на 0,5-0,6%.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера показал рост сразу на 1,43%. Примечательно то, что местный индекс в октябре-ноябре показывал более устойчивые позиции, чем западный S&P 500, а в декабре явно опережает его по динамике (6% роста против 6% снижения). Колоссальный рост сразу на 17,6% показал Казтрансойл.

Акции индекса. Мы не ожидали, что бумаги KZTO продолжают наращивать рост теми же темпами, и тем более, сразу на 17%. Тем не менее факт остается фактом, бумаги выросли при объеме 78 миллионов тенге, что является максимумом с 25 февраля. Каких либо новостей, которые могли бы считаться прямым триггером не было. Вышедшая новость о проекте реконструкции и расширения магистрального водовода "Астрахань-Мангышлак" скорее является негативной для компании. К тому же мы предполагаем, что источником такого роста был именно большой объем, который выбил все выставленные в стакане заявки на продажу. Учитывая не самую высокую ликвидность бумаг, сделать это не составило бы большого труда при достаточности средств. Тем не менее, спрос больших денег на данную бумагу вызывает интерес. Тем временем на LSE ГДР Народного банка упали на 5,7%. Тут, как и в случае с Казтрансойлом, новостной фон противоречит движению бумаг. Так вышедшую новость о продаже 100 % акций КБ "Москоммерцбанк" мы оцениваем как позитивную. Возможной причиной негативной динамики стала коррекция западных рынков.

Валюта. Вчера возле отметки 72,7 рублей доллар застыл в росте, что соответствовало нашему прогнозу по паузе в ослаблении рубля. Сегодня с утра доллар торгуется по 70 рублей, а тенге заметно укрепляется к отметке 460.

Ключевые новости рынка

(+) HSBK: АО "Народный сберегательный банк Казахстана" [объявляет](#) о продаже 100 % акций КБ "Москоммерцбанк"

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	2,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Касpi.kz (KSPI)	ждать	35560	6,1%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	13400	4,1%	Покупать
Казактелеком (KZTK)	Покупать	29775	5,1%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	9792	4,7%	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	22,3%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	7,0%	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.