

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Волатильность не отпускает акции Казтрансойла

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 25.12.2022	Значение на 24.12.2022	Изменение, %
KASE	3 240,44	3 230,30	0,31%
БЦК (CCBN)	631,00	637,00	-0,9%
Халык Банк (HSBK)	128,00	128,50	-0,4%
Kcell (KCEL)	1 698,99	1 687,00	0,7%
KEGOC (KEGC)	1 599,99	1 595,00	0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	33 199,98	33 249,80	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	12 839,52	12 849,62	-0,1%
Казхаттелеком (KZTK)	28 300,00	28 100,00	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	739,90	707,10	4,6%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 499,00	9 450,00	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)	32,95	32,30	2,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	388,59	385,25	0,9%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 759,60	1 720,00	2,3%
Water Resources ETF (US_PHO_)	50,74	50,74	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,48	20,48	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 25.12.2022	Значение на 24.12.2022	Изменение, %
Нефть	84,99	84,49	0,6%
Медь	384,05	380,90	0,8%
Золото	1 823,10	1 804,20	1,0%
Уран (январь)	48,00	48,10	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 25.12.2022	Значение на 24.12.2022	Изменение, %
PTC	960,51	977,29	-1,7%
MOEX	2 150,92	2 139,21	0,5%
S&P 500	3 829,26	3 844,81	-0,4%
Hang Seng	19 593,07	19 593,17	0,0%
Nikkei 225	26 447,87	26 405,80	0,2%
FTSE 100	7 473,02	7 473,02	0,0%
MSCI Emerging Markets ETF	38,36	37,80	1,5%
Валюта			
USD/KZT	459,62	461,98	-0,5%
USD/RUB	70,83	68,79	3,0%
ГДР			
Народный банк	11,10	11,10	0,0%
Kaspi	68,10	68,10	0,0%
Казатомпром	27,40	27,40	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,86	3,75	2,9%
Emerging Markets Bond ETF	84,67	85,18	-0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	73,62	74,39	-1,0%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Открытие торгов на биржах США сопровождалось снижением индекса S&P 500 на 0,4%. Технологичный NASDAQ упал сильнее, на 1,4%, на фоне роста доходности казначейских бумаг. В плюсе был только промышленный Dow Jones благодаря бумагам Verizon и Caterpillar. Сообщается, что объемы торгов акциями S&P 500 были невысокими, примерно на 20% ниже 30-дневного среднего значения. Сессия на биржах Европы прошла почти нейтрально, с учетом того, что Лондонская биржа была закрыта. Индексы на сырьевые товары вчера подросли. Медь начала одновременно тестировать 200-дневную скользящую среднюю и важную нисходящую трендовую. Сегодня с утра весьма хорошо показывают себя китайские акции. Гонконгский Hang Seng растет на 2% и пробивает вверх 200-дневную среднюю. Напомним, что триггером к росту вчера были сообщения о смягчении ограничений, в частности отмена карантинных требований для прибывающих посетителей. С другой стороны эти меры вызвали обеспокоенность вокруг роста инфляции и числа заражений. За счет китайского фактора вчера неплохо отскочил ETF на развивающиеся рынки.

Облигации. Доходность 10-летних казначейских облигаций США вчера продолжила рост, что выглядело негативным для рынка. Корпоративные облигации также снизились, больше всех ушел в минус ETF на бонды инвестиционного уровня США, меньше всего – развивающихся рынков.

Индекс KASE. Индекс KASE вырос после двух сессий снижения. Повышенная волатильность все еще не отпускает торги акциями Казтрансойла, тем не менее невысокий удельный вес бумаг в индексе KASE снижает влияние их колебаний.

Акции индекса. Мы предполагали, что бумаги KZTO замедлят темпы снижения и волатильности на вчерашней сессии, однако ситуация вышла наоборот – котировки выросли и остались неустойчивыми. По всей видимости, для стабилизации цен понадобится намного больше времени, а сама динамика будет происходить по принципу движения в треугольнике. В остальном движение на рынке не вызвало чего-либо заметного. Котировки БЦК откатились назад на 1%, однако техническая возможность еще раз обновить 11-летние максимумы и продолжить ралли еще присутствует. Для этого котировкам необходимо пробиться выше уровня сопротивления около отметки 645 тенге, а с учетом того, что сегодня с открытием торгов цена достигает отметки в 643 тенге, вероятность этого повышается. LSE вчера был закрыт, поэтому упомянутые ранее возможности сохраняются: рекомендуем обратить внимание на бумаги KSPI у нижней границы канала роста и Казатомпрома, который в пятницу оттолкнулся на 3% от трендовой линии. Обе бумаги могут показать неплохой локальный рост.

Валюта. Картина на валютных торгах доллара к тенге остается стабильной у отметки 460. Против рубля доллар вчера окреп и сегодня торгуется уже у отметки 71.

Ключевые новости рынка

(=) Нефть: Путин подписал [указ](#), согласно которому запрещены поставки нефти и нефтепродуктов тем, кто прописывает в контрактах потолок цен.

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	3,1%	Покупать
Кселл (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Каспи.kz (KSPI)	Покупать	35560	7,1%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	13800	7,5%	Покупать
Казактелеком (KZTK)	Покупать	29775	5,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	9792	3,1%	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	21,4%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	8,1%	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.