

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KASE торгуется спокойно в конце года

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 26.12.2022	Значение на 25.12.2022	Изменение, %
KASE	3 232,24	3 240,44	-0,25%
БЦК (CCBN)	637,00	631,00	1,0%
Халык Банк (HSBK)	127,90	128,00	-0,1%
Kcell (KCEL)	1 682,00	1 698,99	-1,0%
KEGOC (KEGC)	1 601,65	1 599,99	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	33 010,00	33 199,98	-0,6%
Казатомпром (KZAP)	12 800,00	12 839,52	-0,3%
Казхаттелеком (KZTK)	28 298,99	28 300,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	730,10	739,90	-1,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 499,00	9 499,00	0,0%
<b>Эмитенты России / США</b>			
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)	34,69	32,95	5,3%
<b>ETF / ПФО</b>			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	388,59	388,59	0,0%
ФПР (RU_UKFFPPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 715,00	1 759,60	-2,5%
Water Resources ETF (US_PHO_)	50,74	50,74	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,48	20,48	0,0%
<b>Товарные рынки</b>			
Название	Значение на 26.12.2022	Значение на 25.12.2022	Изменение, %
Нефть	83,78	84,99	-1,4%
Медь	384,25	384,05	0,1%
Золото	1 815,80	1 823,10	-0,4%
Уран (февраль)	48,85	48,00	1,8%
<b>Индексы</b>			
Название	Значение на 26.12.2022	Значение на 25.12.2022	Изменение, %
PTC	933,76	960,51	-2,8%
MOEX	2 139,77	2 150,92	-0,5%
S&P 500	3 783,23	3 829,26	-1,2%
Hang Seng	19 899,82	19 593,07	1,6%
Nikkei 225	26 340,43	26 447,87	-0,4%
FTSE 100	7 497,18	7 473,02	0,3%
MSCI Emerging Markets ETF	37,80	38,36	-1,5%
<b>Валюта</b>			
USD/KZT	462,97	459,62	0,7%
USD/RUB	71,75	70,83	1,3%
<b>ГДР</b>			
Народный банк	11,14	11,10	0,4%
Kaspi	70,00	68,10	2,8%
Казатомпром	27,42	27,40	0,1%
<b>Облигации</b>			
Доходность 10-летних UST	3,89	3,86	0,7%
Emerging Markets Bond ETF	84,36	84,67	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	72,63	73,62	-1,3%

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

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Акции индекса S&P 500 выросли в первый час торгов, однако затем только снижались, отменив ожидания на ралли перед новым годом. Коррекцию не избежал и промышленный Dow Jones, который ранее двигался против остальных двух ведущих индексов США. На рынке триггером к снижению посчитали сворачивание ковидных ограничений в Китае. Да, ранее это называлось и все еще остается позитивным фактором для мировой экономики, однако после отмены карантина на въезд зафиксирован резкий всплеск покупок авиабилетов гражданами Китая в соседние азиатские страны, что испугало инвесторов, опасаящихся роста числа заражений в других странах. Сообщается, что США потребуют от пассажиров, прибывающих из Китая, показать отрицательный результат теста на Covid-19 до въезда. В Италии заявили, что почти у половины пассажиров двух рейсов из Китая в Милан был обнаружен вирус. Из макроэкономических новостей можно отметить снижение продаж недостроенных домов в США шестой месяц подряд в ноябре на фоне двойного роста затрат по ипотекам с начала года. Сырьевые товары несколько откатились назад. Нефть снизилась на фоне просадки ликвидности.

**Облигации.** Продолжается рост доходности по гособлигациям США. Вчера показатель 10-леток достиг отметки в 3,88%, максимума с 14 ноября. Из корпоративных бондов больше все досталось высокодоходным – ETF HYG упал сразу на 1,3%.

**Индекс KASE.** KASE снизился на 0,25% на торгах в среду. Волатильность акций была умеренной, по итогам дня лишь 2 бумаги преодолели уровень в 1% отклонения цены. Однако объем торгов был на максимуме с 21 декабря, больше половины которого пришелся на бумаги Казхаттелекома и Казтрансойла.

**Акции индекса.** Самая волатильная бумага последних дней – Казтрансойл, вчера снизился на относительно скромные 1,3%. Впрочем, на объемы это не сказалось сильно, они были максимальными за последние 3 дня. Как мы отмечали ранее, предполагается снижение колебаний цен со временем, и мы склоняемся к движению в треугольнике в локальной перспективе. Другой лидер по объему Казхаттелеком вчера закрылся нейтрально. Kcell при этом снизился на 1% и пока не может уйти вверх выше уровня 1700 тенге. Более интересная картина была на LSE. Мы вчера отмечали, что инвесторы могут присмотреться к ГДР Kaspi и Казатомпрома. По итогам торгов неплохо оттолкнулся только Kaspi, но не реализовал и половины возможности к дневному росту, поскольку закрытие прошло на отметке \$70, а дневной максимум был на уровне \$73,9. В целом, схожая ситуация была и у Казатомпрома, который оставил большие тени на дневной свечке. В обоих случаях рост, вероятнее всего, был сбит негативной динамикой на мировых биржах.

**Валюта.** Котировки USDKZT торгуются на уровне 200-дневной скользящей средней, около отметки 462 тенге за доллар. Рубль вчера ослабился до 72 за доллар.

## Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** КазМунайГаз и Abu Dhabi Ports задумались об инвестициях в танкеры и торговый флот на Каспи

# 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	132	3,2%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	<b>Покупать</b>	35560	7,7%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	13800	7,8%	<b>Покупать</b>
Казактелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	29775	5,2%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	9792	3,1%	<b>Покупать</b>
<b>Эмитенты России / США</b>				
Сбербанк (SBER)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	ждать	40	15,3%	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	8,1%	<b>Покупать</b>
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	<b>Покупать</b>

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

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