

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE закрывает год в локальной консолидации

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 29.12.2022	Значение на 28.12.2022	Изменение, %
KASE	3 240,46	3 232,24	0,25%
БЦК (CCBN)	640,00	637,00	0,5%
Халык Банк (HSBK)	126,82	127,90	-0,8%
Kcell (KCEL)	1 700,00	1 682,00	1,1%
KEGOC (KEGC)	1 610,00	1 601,65	0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	33 191,00	33 010,00	0,5%
Казатомпром (KZAP)	12 864,75	12 800,00	0,5%
Казхателеком (KZTK)	28 300,00	28 298,99	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	727,98	730,10	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 301,00	9 499,00	-2,1%
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)	32,88	34,69	-5,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	388,59	388,59	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 755,90	1 715,00	2,4%
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 29.12.2022	Значение на 28.12.2022	Изменение, %
Нефть	83,66	83,78	-0,1%
Медь	382,40	384,25	-0,5%
Золото	1 826,00	1 815,80	0,6%
Уран (февраль)	48,85	48,85	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 29.12.2022	Значение на 28.12.2022	Изменение, %
PTC	938,80	933,76	0,5%
MOEX	2 147,06	2 139,77	0,3%
S&P 500	3 849,27	3 783,23	1,7%
Hang Seng	19 741,15	19 899,82	-0,8%
Nikkei 225	26 093,60	26 340,43	-0,9%
FTSE 100	7 512,71	7 497,18	0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	38,43	37,80	1,7%
Валюта			
USD/KZT	461,27	462,97	-0,4%
USD/RUB	71,40	71,75	-0,5%
ГДР			
Народный банк	11,20	11,14	0,5%
Kaspi	68,70	70,00	-1,9%
Казатомпром	27,80	27,42	1,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,83	3,89	-1,4%
Emerging Markets Bond ETF	85,01	84,36	0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	73,57	72,63	1,3%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Фондовые индексы США выросли вчера. S&P 500 прибавил 1,7%, когда как NASDAQ вырос сразу на 2,6%. Рынок позитивно воспринял отсутствие негативных сюрпризов в данных по еженедельным заявкам по безработице за неделю, закончившуюся 24 декабря. Так количество первоначальных заявок выросло до 225 тысяч, что соответствовало ожиданиям. Повторные заявки выросли до 1,7 млн за неделю, закончившуюся 17 декабря, что является максимальным значением с начала февраля. Индекс широкого рынка Европы Stoxx 600 вырос на пересечении 50- и 200-дневных средних. Развивающиеся рынки прибавили 1,7%. Италия заявила, что не обнаружила никаких новых сведений о мутациях Covid-19 у прибывших из Китая. Напомним, что положительный результат был у половины пассажиров двух последних рейсов из Китая в Милан. Сегодня с утра азиатские рынки находятся в плюсе, в то время как сырьевые товары торгуются нейтрально.

Облигации. Доходность гособлигаций США снизилась после трех сессий роста подряд. Заметно упавшие позавчера облигации мусорного рейтинга подскочили вверх. ETF на фонды инвестиционного уровня LQD поднялись от 50-дневной скользящей средней.

Индекс KASE. KASE вырос на 0,25%, что было зеркальным результатом позавчерашней сессии. Индекс тем самым подтвердил боковое движение и отсутствие стремлений к волатильности в последние торговые сессии года. С другой стороны, консолидация может быть логическим движением рынка после недавней уверенной волны роста.

Акции индекса. Наибольший прирост вчера был за акциями Kcell, хотя большого изменения в графике данный рост не привнес. Акции Народного банка снизились на 0,8% и начали выходить вниз из локального бокового тренда. На LSE картина выглядит чуть лучше, там котировки поддерживаются 50-дневной скользящей средней. БЦК медленно подбирается к уровню 645, который можно считать 11-летними максимумами и сильным уровнем сопротивления. Если брать в расчет низкую волатильность KEGOC, то можно рассмотреть попытку восстановления акций с 13 декабря. Бумаги Казтрансоила снизились на 0,3%, а объемы упали до минимумов с 2 декабря, то есть до того момента, когда начался всплеск активности в акциях. Вчера по компании было 2 корпоративной новости: первая про тарифы на транспортировку российской нефти в Узбекистан (нейтрально), и вторая о том, что Казахстан ищет мощности "Дружбы" для поставок нефти в Германию, что может быть интересно. За счет роста объемов, по грубым оценкам, это может прибавить 5-7% к выручке. На LSE тем временем котировки Kaspi и Казатомпрома пытались показать рост, но сдерживались продавцами (особенно Kaspi).

Валюта. Пара USDKZT сегодня продолжает торговаться умеренно у отметки 462. Рубль вчера слабел против доллара, и даже доходил до уровня 74 на некоторых биржах, однако все же вернулся ближе к 72 за доллар.

Ключевые новости рынка

(+) KZTO: «Казтрансойл» [подала](#) заявку «Транснефти» на транзит 1,2 млн тонн нефти в Германию

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	3,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	35560	7,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	13800	7,8%	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	15,3%	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.