

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нацбанк провел валютный интервенции

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.12.2021	Значение на 30.11.2021	Изменение, %
KASE	3 679,12	3 684,07	-0,1%
БЦК (CCBN)	360,00	353,01	2,0%
Халык Банк (HSBK)	189,99	183,67	3,4%
Kcell (KCEL)	1 588,50	1 600,00	-0,7%
KEGOC (KEGC)	1 889,00	1 889,92	0,0%
Казатомпром (KZAP)	18 200,00	18 610,00	-2,2%
Казахтелеком (KZTK)	35 300,00	35 900,00	-1,7%
КазТрансОйл (KZTO)	1 129,94	1 129,98	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	56 400,00	56 419,00	0,0%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	2 121,00	2 140,00	-0,9%
Газпром (GAZP)	2 234,00	2 235,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	605,00	600,00	0,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	403,00	399,00	1,0%
Bank of America (US_BAC)	46,85	46,85	0,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	451,00	462,92	-2,6%
ФПР (RU_UKFFipo)	30,48	31,26	-2,5%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 969,91	1 963,00	0,4%
Water Resources ETF (US_PHO_)	57,63	59,89	-3,8%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	23,08	24,20	-4,6%
Товарные рынки			
Название	Значение на 02.12.2021	Значение на 01.12.2021	Изменение, %
Нефть	70,50	68,87	2,4%
Медь	429,90	424,75	1,2%
Золото	1 762,70	1 781,60	-1,1%
Уран	46,00	46,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 02.12.2021	Значение на 01.12.2021	Изменение, %
PTC	1 690,13	1 687,12	0,2%
MOEX	3 947,54	3 959,29	-0,3%
S&P 500	4 577,09	4 513,04	1,4%
Shanghai Composite	3 573,84	3 576,89	-0,1%
Nikkei 225	27 753,37	27 935,62	-0,7%
FTSE 100	7 129,20	7 168,68	-0,6%
MSCI Emerging Markets ETF	49,62	49,02	1,2%
Валюта			
USD/KZT	438,11	438,11	0,0%
USD/RUB	73,63	74,27	-0,9%
ГДР			
Народный банк	17,06	16,50	3,4%
Kaspi	127,40	128,00	-0,5%
Казатомпром	40,85	41,75	-2,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,45	1,40	1,1%
Emerging Markets Bond ETF	108,50	107,86	0,6%
Россия	1,71	1,71	0,0%
Турция-01	1,09	1,09	0,0%
Турция-02	1,19	1,19	0,0%
Украина	1,20	1,20	0,0%
Оман	1,04	1,04	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции США вчера показали рост на графике индекса S&P 500. Котировки смогли удержать уровень 50-дневной скользящей средней. JP Morgan пишут, что штамм омикрон может оказаться более заразным, но менее смертоносным, и может сигнализировать о приближении конца пандемии, давая пространство для покупок на снижении. Первичные заявки на пособия по безработице в США за прошлую неделю продолжили снижение, составив 222 тысячи против прогноза в 240 тысяч. Заседание мониторингового комитета ОПЕК+ завершилось без рекомендаций по политике, предполагая, что министры по-прежнему расходятся во мнениях относительно наилучшего курса действий.

Облигации. Мировые корпоративные облигации вчера показывали рост. Fitch Ratings снизило прогноз по суверенному кредитному рейтингу Турции до "негативного", отметив снижение доверия в связи с падением национальной валюты на фоне "преждевременного" смягчения денежно-кредитной политики.

Индекс KASE. Волатильность индекса KASE вчера была минимальной. Котировки продолжили медленно снижаться образуя форму клина перед тестом важного уровня поддержки 50-дневной скользящей средней. Мы считаем, что данный уровень имеет большие шансы стать отправной точкой для восстановления позиций. Не смотря на нейтральные результаты сессии, торговый день был наполнен корпоративными новостями.

Акции индекса. В лидерах роста были акции Народного банка. На LSE также прошел весьма бодрый отскок. По технике, картина выглядит весьма позитивной для развития данного роста. Вчера стало известно, что банк подтвердил ранние намерения провести обратный выкуп акций и ГДР на \$350 млн, что соответствует 7,2% от выпущенного акционерного капитала. Цена выкупа находится на уровне рыночной цены, что вероятнее всего вряд ли существенно привлечет миноритариев. Возможно мы увидим, что компания не сможет выкупить запланированное количество акций по этой цене и будет повышать её пока не потратит весь выделенный объем. Тем не менее нельзя исключать выход каких-нибудь крупных миноритариев, которые не смогли бы продать свою долю на рынке из-за ликвидности. Одной из причин продажи может быть мнение руководства о недооцененности бумаг. Если это так, то в случае неудачи этого выкупа мы увидим новое более привлекательно предложение.

Акции зарубежных эмитентов. Вчерашний рост зарубежных бумаг был меньше предыдущего дня. Скромнее всего себя показал ETF ICLN.

Валюта. Вчера Нацбанк Казахстана провел валютные интервенции на сумму \$64,6 миллиона на фоне «значительного превышения спроса над предложением». Несмотря на то, что мера чаще всего является разовой, после проведения интервенций тенге обычно начинает укрепляться в последующие дни после данной операции.

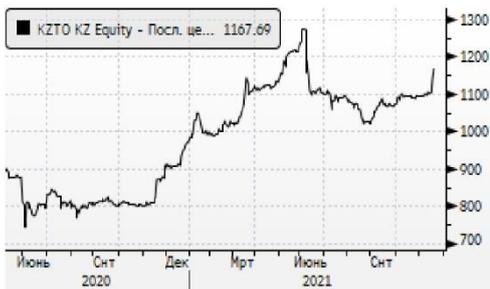
Ключевые новости рынка

(=) **HSBK:** Совет директоров АО "Народный сберегательный банк Казахстана" принял решения о [выкупе](#) у акционеров банка размещенных простых акций и ГДР

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KZTO | 1274 тг. Текущий отскок акций Казтрансойла может смениться локальной консолидацией. Однако к концу ноября мы ожидаем новый виток волны роста котировок

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Котировки остаются в растущем тренде
Халык Банк (HSBK)	Покупать	207	9,0%	Покупать	Восстановление котировок на LSE. Рост от уровня 200 МА
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Стабилизация цен после коррекции
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Держать	Пробой вниз 50-дневной скользящей средней на LSE
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Консолидация цен, боковой тренд
КазТрансОйл (KZTO)	Покупать	1276	13%	Покупать	Небольшая коррекция после роста
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	59300	5,1%	Покупать	Рост от уровня 50-дневной скользящей средней на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Восстановление котировок после бычьих технических сигналов
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Котировки растут к 50-дневной скользящей средней
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Сформирована дневная восходящая дивергенция
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Акции пока выглядят неуверенно
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Попытка роста вместе с рынком
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Пробой вниз уровня 50 МА
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	-	-	Покупать	Удачный тест уровня 50-дневной скользящей средней
Фонд первичных размещений	ждать	36,8	20,7%	ждать	Ретест уровня поддержки 50-дневной скользящей средней
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	-	-	Покупать	Ожидаем отскок от уровня 50 МА

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов/Дата начала выплаты	Размер предыдущего дивиденда	Текущая дивидендная доходность прогн. Дивидендов
KASE						
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен	-
KAZ Minerals PLC	Утвержден	0,27 USD (спецдивиденд)	-	9 апреля	0,04 USD	-
Халык Банк	Утвержден	18 тг	23 апреля	26 апреля	17,08 тг	-
Kcell	Утвержден	87,89 тг	24 мая	25 мая	75,01	-
KEGOC	Утвержден	84,72 тг	29 октября	8 ноября/15 ноября	75,01 тг	-
Казатомпром	Утвержден	578,67 тг	19 мая	14 июля	381,72 тг	-
Казахтелеком	Утвержден	1730,88 тг	30 апреля	2 мая	778,11 тг	-
КазТрансОйл	Утвержден	132	26 мая	11 июня	118 тг	-
Эмитенты России / США						
Сбербанк	Утвержден	18,7 RUB	23 апреля	12 мая	18,7 RUB	-
Газпром	Утвержден	20 RUB	25 июня	15 июля	12,55 RUB	-
Ростелеком	Утвержден	5 руб	-	12 июля	5 RUB	-
Банк ВТБ	Утвержден	0,00138 RUB	4 июня	15 июля	0,000017 RUB	-
Аэрофлот	Не ожидается	-	-	-	Пропущен	-
Bank of America	Утвержден	0,18 USD	-	4 июня	0,18 USD	-
ETF / ПИФ						
SPDR S&P 500 ETF	Утвержден	1,375875 USD	-	21 июня	1,375875 USD	-
Фонд первичных размещений	Не ожидается	-	-	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	Не ожидается	-	-	-	Не выплачиваются	-

Настоящий отчет подготовлен аналитиками компании АО «Фридом Финанс». 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.