

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Объемы торгов продолжили снижение

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 22.12.2021	Значение на 21.12.2021	Изменение, %
KASE	3 677,39	3 674,26	0,1%
БЦК (CCBN)	400,00	400,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	187,48	187,04	0,2%
Kcell (KCEL)	1 616,98	1 619,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 868,00	1 870,52	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	16 850,00	16 899,90	-0,3%
Казхтелеком (KZTK)	35 700,00	35 750,00	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	1 096,00	1 095,98	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	52 324,00	52 890,50	-1,1%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 792,00	1 785,00	0,4%
Газпром (GAZP)	2 255,16	2 250,00	0,2%
Ростелеком (RTKM)	522,93	504,87	3,6%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	392,00	395,00	-0,8%
Bank of America (BAC_KZ)	44,60	44,55	0,1%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	474,19	474,19	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	29,48	29,31	0,6%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 930,00	1 915,00	0,8%
Water Resources ETF (US_PHO_)	60,25	60,25	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	21,51	20,73	3,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 28.12.2021	Значение на 27.12.2021	Изменение, %
Нефть	79,15	78,60	0,7%
Медь	443,65	447,20	-0,8%
Золото	1 810,20	1 808,10	0,1%
Уран	42,10	42,10	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 28.12.2021	Значение на 27.12.2021	Изменение, %
PTC	1 611,75	1 602,91	0,6%
MOEX	3 777,56	3 740,63	1,0%
S&P 500	4 786,34	4 791,19	-0,1%
Shanghai Composite	3 630,11	3 615,97	0,4%
Nikkei 225	29 069,16	28 676,46	1,4%
FTSE 100	7 372,11	7 372,11	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 221,12	1 221,76	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	434,40	433,05	0,3%
USD/RUB	73,75	73,45	0,4%
ГДР			
Народный банк	16,68	16,68	0,0%
Kaspi	119,00	119,00	0,0%
Казатомпром	37,65	37,65	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,48	1,48	0,1%
Emerging Markets Bond ETF	108,80	108,90	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Четырехдневное ралли индекса S&P 500 прервалось вчера. Котировки внутри торговой сессии достигли новых максимумов, но затем отступили назад на фоне роста заболеваемости омикроном. Параллельно с этим продолжают поступать данные, подтверждающие более низкий уровень госпитализации, в сравнении с дельтой. В Китае НБК пообещал использовать различные инструменты денежно-кредитной политики для поддержания ликвидности на «разумном и достаточном уровне» чтобы обратить вспять замедление и обеспечить стабильный рост кредитования. Вчера нефть почти достигла отметки в \$80 за баррель Brent на фоне отраслевых данных, свидетельствующих о сокращении коммерческих запасов сырья в США и в какой то момент показывала хороший пробой уровня 50-дневной скользящей средней.

Облигации. Котировки корпоративных бондов вчера снижались. Облигации инвестиционного уровня (LQD), высокодоходные бонды (HYG) и бумаги развивающихся рынков (EMB) синхронно встретили сопротивление уровней 200- и 50-дневной скользящей средней.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера показал прирост на скромные 0,1% на фоне небольших объемов торгов. Итоговые результаты имеют весьма незначительные изменения в ценах акций, показывая, что рынок вчера практически не сдвинулся с места. Однако внутридневная волатильность у акций БЦК и Казатомпрома была высокой, в результате чего на дневной свечке индекса мы видим вытянутую тень. На пиках тренда такая свечка явно отсылала бы на разворот тренда, но в данном случае лишь дает относительный намек на замедление тренда акций БЦК.

Акции индекса. Поскольку акции выдали нейтральные результаты, самый большой прирост был равен +0,2% и был у бумаг Народного банка. В течение торговой сессии котировки Казатомпрома выросли до отметки в 17880 тенге, что равно волатильности в 6%. Сегодня после затяжных выходных открываются торги на LSE, что даст нам больше информации о возможной динамике трех наших ГДР. Мы пока сохраняем локальную спекулятивную рекомендацию на покупку акций Казатомпрома. Тем временем котировки бумаг БЦК вчера пытались преодолеть уровень в 400 тенге и даже достигали отметки в 409 тенге. Дневная свисающая свечка с длинной тенью в данном случае дает медвежьих намеки. Появляется больше шансов на то, что отметка в 400 тенге будет чуть более сильным уровнем сопротивления, чем мы предполагали. Мы не исключаем возможности коррекции цен, но пока склоняемся к тому, что сильного отката не последует.

Акции зарубежных эмитентов. Российский рынок вчера вырос, но снова не дал нам какого либо прояснения по дальнейшей динамике интересующих нас акций. Сбербанк начал давать ограниченные намеки на локальную коррекцию, Газпром все еще тестирует уровень сопротивления 50-дневной скользящей средней. Котировки ФПР медленно движутся в сторону минимумов 26 октября.

Валюта. На фьюрсе сегодня заметен рост доллара к отметке 435,5. На KASE курс USDKZT составил 431,7. Тенге пока явно не может справиться с уровнем 50МА.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Стоимость нефти [стабильна](#) на данных о снижении запасов в США

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



CCBN | 400 тг. Акции Банка ЦентрКредит удерживают стабильный растущий тренд. Текущий импульс может привести акции к отметке 400 тг.

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	10,4%	Покупать	Тест уровня поддержки 200-дневной скользящей средней на KASE
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	Боковой тренд
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Стабилизация цен после коррекции
Казатомпром (KZAP)	Покупать	18000	6,8%	Держать	Пробой вверх нисходящей трендовой линии
Казателеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Возвращение в боковой тренд
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать	Котировки снизились до уровня октябрьского бокового тренда
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	59300	13,3%	Покупать	Возможен отскок от уровня уровня \$117 на LSE
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Попытка откупа после коррекции
Газпром (GAZP)	Покупать	2400	6,4%	держать	Спекулятивно. Возможность роста на фоне повторного ралли газа
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Поддержка на уровне 83,9 на MOEX
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	Попытка откупа после коррекции
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	Снижение вместе с рынком
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать	Тест поддержки 43,5
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать	Локальная коррекция после теста максимумов
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	ждать	Возможен рост вслед за всплеском активности среди IPO бумаг
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2021	4,72%	Покупать	Акции в индексе набрали потенциал роста после отчетностей 3-го квартала

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.