

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Настроения инвесторов в отношении KASE улучшаются

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.01.2022	Значение на 31.12.2021	Изменение, %
KASE	3 583,74	3 675,28	-2,5%
БЦК (CCBN)	407,00	398,00	2,3%
Халык Банк (HSBK)	175,02	186,99	-6,4%
Kcell (KCEL)	1 625,00	1 626,91	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 860,01	1 870,52	-0,6%
Казатомпром (KZAP)	15 715,00	16 890,00	-7,0%
Казателеком (KZTK)	34 864,18	35 800,00	-2,6%
КазТрансОйл (KZTO)	1 065,06	1 094,10	-2,7%
Kaspi.kz (KSPI)	49 833,00	52 250,00	-4,6%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 760,05	1 770,00	-0,6%
Газпром (GAZP)	2 203,00	2 178,50	1,1%
Ростелеком (RTKM)	539,94	533,90	1,1%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	-0,3%
Аэрофлот (AFLT)	403,69	399,90	0,9%
Bank of America (BAC_KZ)	47,20	44,30	6,5%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	476,50	477,00	-0,1%
ФПР (RU_UKFFipo)	29,00	29,30	-1,0%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 899,06	1 930,23	-1,6%
Water Resources ETF (US_PHO_)	60,25	60,25	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,69	21,63	-4,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 07.01.2022	Значение на 04.01.2022	Изменение, %
Нефть	81,75	80,00	2,2%
Медь	441,00	447,50	-1,5%
Золото	1 797,40	1 814,60	-0,9%
Уран	45,75	42,65	7,3%
Индексы			
Название	Значение на 07.01.2022	Значение на 04.01.2022	Изменение, %
PTC	1 545,24	1 622,58	-4,8%
MOEX	3 772,04	3 873,49	-2,6%
S&P 500	4 677,03	4 793,54	-2,4%
Shanghai Composite	3 579,54	3 632,33	-1,5%
Nikkei 225	28 478,56	29 301,79	-2,8%
FTSE 100	7 485,28	7 505,15	-0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 226,10	1 234,95	-0,7%
Валюта			
USD/KZT	435,98	434,96	0,2%
USD/RUB	75,75	75,37	0,5%
ГДР			
Народный банк	14,32	16,86	-15,1%
Kaspi	92,00	118,00	-22,0%
Казатомпром	34,95	40,60	-13,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,76	1,65	7,0%
Emerging Markets Bond ETF	106,58	107,92	-1,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Внешние рынки в период с 4 по 7 января в основном показали снижение. Американские акции упали во второй половине недели, завершив худшее начало года для S&P 500 за последние 5 лет после того, как протокол ФРС показал большее количество ястребиной риторики. Нефть достигла отметки в \$82 за баррель Brent. В RBC Capital Markets заявили, что в связи с улучшением спроса, сокращением запасов и вопросами способности ОПЕК двигаться дальше, стрелки прогресса указывают на дальнейший оптимизм. По данным Bloomberg, среди некоторых крупных европейских стран растет беспокойство по поводу возможных последствий для их собственной экономики из-за усиления напряженности между США и Россией, что повышает риск раскола с Вашингтоном в отношении того, насколько сильно ударить по России новыми санкциями, если она вторгнется в Украину.

Облигации. Рынок облигаций отреагировал на протоколы ФРС негативно. Доходность 10-леток США вернулась к допандемическим уровням. Снизились фонды мусорных облигаций, высокорейтинговых и развивающихся рынков.

Индекс KASE. Индекс KASE 5 января снизился на 2,5%. Объемы торгов были небольшими, поскольку интернет работал с перебоями. Инвесторы в основном продавали бумаги "на всякий случай", поскольку на тот момент сложно было предугадать масштаб волнений в стране. На LSE ситуация вышла немного другой, там инвесторы имели возможно при открытом рынке получать актуальную информацию о происходящем в стране, что стало причиной существенной просадки ГДР. С другой стороны, мы по котировкам CDS на 10-летние гособлигации Казахстана сейчас можем наблюдать восстановление настроений инвесторов по мере улучшения ситуации в стране.

Акции индекса. Улучшение внешних настроений инвесторов в отношении казахстанских суверенных бондов говорит в пользу восстановления и других котировок. Казатомпром уже сообщил, что беспорядки не повлияли на экспорт урана. Добыча урана и работа на всех объектах компании продолжаются бесперебойно, сообщила пресс-секретарь крупнейшего казахстанского производителя. С учетом этого уже можно сказать, что просадка на 13,9% предварительно можно оценивать как чрезмерную реакцию. Также по предварительным оценкам наибольший ущерб был нанесен банковскому сектору, точные цифры прогнозируются. Был нанесен ущерб в основном офисным помещениям и банкоматам, однако в них, по нашим оценкам, не было большого количества наличных средств. Операторы также могли быть застрахованы от большинства потерь из-за основных тарифных выплат по графикам, приходящимся на начало месяца. Казтрансойл мог понести небольшие потери из-за забастовок на месторождениях.

Акции зарубежных эмитентов. Российские рынки снижались на прошлой неделе, но начали показывать намеки на восстановление. Котировки ФПР ушли ниже отметки в 2131 руб.

Валюта. На данный момент имеется информация о валютном курсе доллара к тенге вне бирж KASE где не видим больших изменений. Судя по рынку repo, ставки могут сегодня подняться.

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



GAZP | 2400 тг. Пробой вверх уровня 50-дневной скользящей средней и прогнозы по повышенным дивидендам могут создать условия для роста

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	207	18,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	18000	14,5%	Держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	59300	19,0%	Покупать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать
Газпром (GAZP)	Покупать	2400	8,9%	держать
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	ждать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2021	6,42%	Покупать

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.