

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE может начать восстанавливать позиции

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 26.01.2022	Значение на 25.01.2022	Изменение, %
KASE	3 455,01	3 433,10	0,6%
БЦК (CCBN)	394,49	394,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	141,00	139,96	0,7%
Kcell (KCEL)	1 679,30	1 660,00	1,2%
KEGOC (KEGC)	1 855,00	1 857,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	14 697,99	14 607,00	0,6%
Казхотелеком (KZTK)	34 400,00	34 940,00	-1,5%
КазТрансОйл (KZTO)	1 070,00	1 035,00	3,4%
Kaspi.kz (KSPI)	49 600,00	50 800,00	-2,4%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 405,00	1 499,89	-6,3%
Газпром (GAZP)	1 850,00	1 969,99	-6,1%
Ростелеком (RTKM)	505,95	509,90	-0,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,24	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	377,00	369,00	2,2%
Bank of America (BAC_KZ)	45,32	44,49	1,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	435,75	438,25	-0,6%
ФПР (RU_UKFFipo)	23,00	23,59	-2,5%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 784,56	1 787,00	-0,1%
Water Resources ETF (US_PHO_)	52,74	54,07	-2,5%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,63	18,56	0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 26.01.2022	Значение на 25.01.2022	Изменение, %
Нефть	89,70	88,20	1,7%
Медь	451,50	445,00	1,5%
Золото	1 829,70	1 852,50	-1,2%
Уран	44,25	44,25	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 26.01.2022	Значение на 25.01.2022	Изменение, %
PTC	1 324,40	1 296,80	2,1%
MOEX	3 357,66	3 258,74	3,0%
S&P 500	4 349,92	4 356,45	-0,1%
Shanghai Composite	3 455,67	3 433,06	0,7%
Nikkei 225	27 011,33	27 131,34	-0,4%
FTSE 100	7 469,79	7 371,46	1,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 188,82	1 210,45	-1,8%
Валюта			
USD/KZT	435,00	435,15	0,0%
USD/RUB	79,64	78,65	1,3%
ГДР			
Народный банк	12,44	12,26	1,5%
Kaspi	82,50	82,10	0,5%
Казатомпром	32,10	31,80	0,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,78	1,77	0,7%
Emerging Markets Bond ETF	104,49	105,04	-0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции США вчера открылись ростом и продолжали расти вплоть до 01:30 ночи, после чего в дело вошла ФРС. В целом заседание регулятора прошло в рамках ожиданий, но рынки все же отреагировали на его результаты снижением. По словам Пауэлла, ставка вероятнее всего будет повышена на 25 б.п. на мартовском заседании. К этому моменту уже должна будет завершена программа QE. Как опасались в Goldman Sachs, ФРС впредь может повышать ставку на каждом заседании. Нефть на вчерашних торгах смогла преодолеть отметку в \$90, однако затем немного опустилась. По мнению Goldman, украинский кризис, вероятно, не окажет существенного влияния на потоки нефти и газа. Но может быть потенциал роста цен — 2 доллара за баррель на нефть и 4 доллара за миллион БТЕ на природный газ.

Облигации. Доходность 10-летних облигаций США вчера выросла после заседания ФРС. Это отменяет техническую фигуру "голова и плечи", отсылавшей к снижению доходности. Котировки ETF на мусорные облигации HYG опустились к минимумам ноября 2020 года, LQD — к минимумам мая 2020 года.

Индекс KASE. Индекс KASE удержал позиции. По итогам вчерашних торгов котировки выросли на 0,6%, удачно протестировав поддержку 200-дневной скользящей средней. К тому же, на дневном и 4-часовом графике индекса появились восходящие дивергенции, что говорит о потенциально удачной точке для откупа просевших акций.

Акции индекса. Накануне большинство акций оказалось в плюсе. Заметное снижение было лишь у акций Казхотелекома, динамика которых сейчас напоминает расширяющийся, медленно-нисходящий канал движения. Весьма неплохо отрасли акции Казтрансойла после того, как 25 января были замечены повышенные объемы продаж. Весьма интересная картина сейчас у акций Народного банка. Во вторник котировки были откуплены от уровня поддержки в районе 133,7 тенге и сейчас сформировали восходящую дивергенцию. Аналогичная ситуация с ГДР, однако там дивергенция выглядит немного слабее. Тем не менее у акций сейчас есть неплохая возможность начать волну восстановления. Менее бодрый отскок был у ГДР Каспи, поскольку он был частично подавлен в течении вчерашней сессии.

Акции зарубежных эмитентов. Несмотря на рост российских индексов, интересующие нас бумаги вчера не показали сильного движения. 3-ю сессию растут акции Bank of America от 200-дневной скользящей средней.

Валюта. Курс тенге вчера показал небольшое укрепление, опустившись ниже 50-дневной скользящей средней на графике USDKZT. Торговля долларом в основном остается в узком диапазоне 434-435 тенге на KASE.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" сообщает о [результатах](#) производственной деятельности за 2021 год

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KEGOC | 1900 тг. Защитная идея. KEGOC является довольно стабильной бумагой во время неспокойной ситуации на KASE, что делает из нее хороший вариант защитного инструмента

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держ.ать
Халык Банк (HSBK)	ждать	207	44,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держ.ать
KEGOC (KEGC)	Покупать	1900	2,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	18100	25,3%	Держ.ать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	53700	6,2%	Покупать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	держ.ать
Газпром (GAZP)	ждать	2400	14,4%	Покупать
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держ.ать
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держ.ать
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держ.ать
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	13,12%	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 дивидендность прогн. Дивиденды
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	-
Каз ТрансОйл	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	12,55 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.