

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Акции показали скромный рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 15.02.2022	Значение на 14.02.2022	Изменение, %
KASE	3 543,10	3 537,35	0,2%
БЦК (CCBN)	397,56	396,50	0,3%
Халык Банк (HSBK)	157,01	155,01	1,3%
Kcell (KCEL)	1 719,15	1 719,98	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 853,00	1 859,90	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	14 700,00	14 800,00	-0,7%
Казхтелеком (KZTK)	34 481,00	34 500,00	-0,1%
КазтрансОйл (KZTO)	1 100,00	1 105,00	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	39 990,00	38 500,00	3,9%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 560,00	1 480,00	5,4%
Газпром (GAZP)	1 973,00	1 930,00	2,2%
Ростелеком (RTKM)	507,00	505,00	0,4%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,23	5,8%
Аэрофлот (AFLT)	395,00	380,00	3,9%
Bank of America (BAC_KZ)	44,00	47,80	-7,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	441,32	438,80	0,6%
ФПР (RU_UKFFipo)	25,69	24,20	6,2%
FINEX KASE ETF (IE_FXBFB)	1 845,00	1 827,97	0,9%
Water Resources ETF (US_PHO_)	50,48	50,48	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,08	18,23	-0,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 15.02.2022	Значение на 14.02.2022	Изменение, %
Нефть	93,36	95,70	-2,4%
Медь	453,15	450,75	0,5%
Золото	1 856,20	1 869,40	-0,7%
Уран	43,25	43,20	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 15.02.2022	Значение на 14.02.2022	Изменение, %
PTC	1 498,04	1 426,09	5,0%
MOEX	3 600,29	3 481,80	3,4%
S&P 500	4 471,08	4 401,66	1,6%
Shanghai Composite	3 446,09	3 428,88	0,5%
Nikkei 225	26 865,12	27 079,37	-0,8%
FTSE 100	7 608,92	7 531,58	1,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 239,86	1 218,98	1,7%
Валюта			
USD/KZT	429,08	431,08	-0,5%
USD/RUB	75,45	76,51	-1,4%
ГДР			
Народный банк	14,30	13,66	4,7%
Kaspi	87,20	84,30	3,4%
Казатомпром	34,10	33,25	2,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,04	2,00	2,4%
Emerging Markets Bond ETF	103,14	102,75	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Внешние рынки вчера заметно подросли. Как мы и ожидали, отскочил российский фондовый рынок, позитивно реагируя на отвод части войск. Но остается неопределенность в отношении масштабов отвода, и НАТО заявила, что пока не видит никаких доказательств сокращения присутствия. Рынок США также был на волне позитива, показав рост на 1,6%. Выросли все сектора кроме энергетического и коммунального. Нефть отскочила вниз от трендовой, которую мы также вчера упоминали как сильный уровень сопротивления. Не смотря на это, Goldman Sachs вновь начал активно рекламировать сырье. Банк ожидает, что в этом году доходность в этом секторе достигнет 15%, что делает сырьевые товары их главной рекомендацией по классу активов. В нем подчеркивается роль нефти и золота в качестве страховки от геополитических рисков, окружающих Украину.

Облигации. Доходность 10-летних облигаций США вчера снова оказалась выше 2%. Бонды развивающихся рынков подросли на 0,4%. Облигации Украины в долларах и евро подорожали после сообщения Минобороны России о возвращении военнослужащих в пункты постоянной дислокации после учений.

Индекс KASE. Индекс вчера показал рост на 0,16%, что было довольно скромно, учитывая как выросли ГДР и внешние рынки. Однако у индекса сегодня есть возможность отыграть позиции несмотря на 2,5%-е снижение цен на нефть. Технически котировки индекса остаются под локальной нисходящей трендовой линией.

Акции индекса. Акции в целом вчера торговались в скромной волатильности при объеме торгов 84 млн тенге по всему индексу. Наибольшее размах цен был у Народного банка, бумаги которого выросли на 1,3%. В откровенную спячку перешли акции БЦК и Kcell. Размашистый боковой тренд показывают акции Казхтелекома. Акции KEGOC также находятся в боковом тренде, но у самой нижней границы канала. Снизилась волатильность акций КазтрансОйла. Что касается ГДР, тут дела были повеселее, но техническая картина осталась в рамках волатильности последних нескольких недель. Вероятнее всего Народный банк в ближайшие дни пойдет на новый тест 50-дневной скользящей средней на LSE, а Kaspi продолжит волнообразное движение до выхода отчета.

Акции зарубежных эмитентов. Инвесторам стоит обратить внимание на то, что сегодня акции Сбера и Газпрома могут пробить вверх уровни 50-дневных скользящих средних. При более спокойной геополитической ситуации это был бы весьма хороший технический знак к росту, но и сейчас вызывает интерес, особенно учитывая дивидендные рекомендации по Газпрому. Неплохо выросли котировки ФПР на MOEX, в скором времени также начнут тест 50МА.

Валюта. Геополитическая ситуация создает качели на валютном рынке. Вчера рубль, а за ним и тенге, вновь начали укрепление. Однако теперь для тенге появился внутренний фактор укрепления – старт налогового периода.

Ключевые новости рынка

(=) IPO: Самрук-Казына озвучил [план](#) проведения IPO и SPO нацкомпаний

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 177 тг. Мы полагаем, что перед началом дивидендного сезона акции снова могут стать интересными для инвесторов после роста потенциальной доходности в январе.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	159	-0,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	1900	2,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	18100	19,5%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Каспи. kz (KSPI)	Покупать	53700	35,9%	Покупать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	держать
Газпром (GAZP)	ждать	2400	19,9%	Покупать
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	Покупать
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	Покупать
Bank of America (US_BAC)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	467,6	4,66%	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать	28	12,45%	Покупать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2021	9,04%	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Дивидендный календарь (прошлый сезон)

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов/Дата начала выплаты	Размер предыдущего дивиденда	Текущая дивидендность 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	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.