



Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

На KASE картина пока не меняется

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.02.2022	Значение на 15.02.2022	Изменение, %
KASE	3 556,59	3 543,10	0,4%
БЦК (CCBN)	390,00	397,56	-1,9%
Халык Банк (HSBK)	157,55	157,01	0,3%
Kcell (KCEL)	1 734,90	1 719,15	0,9%
KEGOC (KEGC)	1 864,95	1 853,00	0,6%
Казатомпром (KZAP)	15 025,00	14 700,00	2,2%
Казателеком (KZTK)	34 999,00	34 481,00	1,5%
КазТрансОйл (KZTO)	1 107,99	1 100,00	0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	39 588,00	39 990,00	-1,0%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 587,00	1 560,00	1,7%
Газпром (GAZP)	2 000,00	1 973,00	1,4%
Ростелеком (RTKM)	513,00	507,00	1,2%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,24	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	395,00	395,00	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	48,10	44,00	9,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	447,81	441,32	1,5%
ФПР (RU_UKFFipo)	26,64	25,69	3,7%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 845,00	1 845,00	0,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	50,48	50,48	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,08	18,08	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 16.02.2022	Значение на 15.02.2022	Изменение, %
Нефть	94,81	93,28	1,6%
Медь	454,10	453,60	0,1%
Золото	1 870,20	1 854,80	0,8%
Уран	43,30	43,25	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 16.02.2022	Значение на 15.02.2022	Изменение, %
PTC	1 524,51	1 498,04	1,8%
MOEX	3 646,41	3 600,29	1,3%
S&P 500	4 475,01	4 471,07	0,1%
Shanghai Composite	3 465,83	3 446,09	0,6%
Nikkei 225	27 460,40	26 865,19	2,2%
FTSE 100	7 603,78	7 608,92	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 244,19	1 229,05	1,2%
Валюта			
USD/KZT	427,92	429,45	-0,4%
USD/RUB	75,27	75,37	-0,1%
ГДР			
Народный банк	14,02	14,30	-2,0%
Kaspi	89,00	87,20	2,1%
Казатомпром	33,75	34,10	-1,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	2,04	2,04	-0,3%
Emerging Markets Bond ETF	103,44	103,14	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера закрылся в нейтральных позициях, прибавив скромные 0,1%. На своем январском заседании представители ФРС пришли к выводу, что инфляция слишком высока, поскольку экономика приближается к полной занятости, что гарантирует повышение базовой процентной ставки в ближайшее время и более быстрыми темпами, чем в 2015 году. Российские рынки восстанавливались второй день, однако темпы роста уже были ниже. Индексы РТС и Мосбиржи пробили вверх уровень 50-дневной трендовой линии. При этом Россия отвергла заявления НАТО о том, что она продолжает наращивать свои военные силы у границы. Госсекретарь Энтони Блинкен заявил, что США не видели вывода войск. Нефть с утра торгуется под отметкой в \$94. МЭА потребовала увеличить добычу нефти у ОПЕК+, чтобы преодолеть растущий дефицит и снизить волатильность цен. По данным EIA, запасы в Кушинге упали на 1,9 млн баррелей до самого низкого уровня с сентября 2018 года.

Облигации. Доходность 10-летних облигаций США вчера сильно не изменилась. Росли бонды Украины. ETF на облигации развивающихся рынков EMB подрос на 0,3%.

Индекс KASE. Индекс KASE второй день показывает относительно скромный результат в 0,4%. Внешний позитив позапрошлой сессии несколько спал вчера, ГДР в основном показали снижение на торгах. Однако общая картина пока не менялась, индекс продолжает оставаться под нисходящей трендовой линией, которая берет старт в середине ноября 2021 года.

Акции индекса. Почти все акции индекса вчера закрылись в плюсовой зоне. Снизился лишь Банк ЦентрКредит, но остался в локально боковом канале движения. Наибольший прирост был за акциями Казатомпрома. Однако по общей картине мы также не видим кардинальных изменений в динамике акций. Единственное можно отметить намеки акций Народного банка на потенциальное локальное снижение. На графике ГДР также присутствует этот намек, однако такие же шансы в локальной перспективе имеет сценарий с продолжением локальной консолидации ГДР на LSE. Kaspi вчера попытался выйти вверх из локальной консолидации и поднимался вплоть до отметки \$95, но потерял основную долю роста в течение сессии.

Акции зарубежных эмитентов. Несмотря на рост российского рынка, акции в нашем поле обозрения вчера снизились на MOEX. Сбербанк и ВТБ показали неоднозначную динамику, лучше всего смотрелись Газпром и Аэрофлот.

Валюта. Сегодня с утра доллар растет в район 428,7 после двух сессий снижения. Аналогичная ситуация происходит и с рублем. Ставки на рынке сейчас находятся в районе 10%, но могут вырасти выше 11% в начале следующей недели с пиком налоговых выплат.

Ключевые новости рынка

(=) Банки: Активы банковского сектора Казахстана в 2022г могут [вырасти](#) на 8-20% - аналитики

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	0,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	1900	1,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	18100	20,5%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	53700	35,6%	Покупать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	держать
Газпром (GAZP)	ждать	2400	20,0%	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	4,42%	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать	28	5,11%	Покупать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2021	9,54%	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.