

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Геополитический фактор вновь обострился

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 17.02.2022	Значение на 16.02.2022	Изменение, %
KASE	3 542,45	3 556,59	-0,4%
БЦК (CCBN)	390,00	390,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	156,42	157,55	-0,7%
Kcell (KCEL)	1 728,00	1 734,90	-0,4%
KEGOC (KEGC)	1 854,00	1 864,95	-0,6%
Казатомпром (KZAP)	14 913,99	15 025,00	-0,7%
Казхотелеком (KZTK)	34 579,00	34 999,00	-1,2%
КазТрансОйл (KZTO)	1 106,00	1 107,99	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	39 053,00	39 588,00	-1,4%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 565,00	1 587,00	-1,4%
Газпром (GAZP)	2 000,00	2 000,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	513,99	513,00	0,2%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,24	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	382,00	395,00	-3,3%
Bank of America (BAC_KZ)	47,81	48,10	-0,6%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	443,77	447,81	-0,9%
ФПР (RU_UKFFipo)	26,38	26,64	-1,0%
FINEX KASE ETF (IE_FXBF)	1 833,69	1 845,00	-0,6%
Water Resources ETF (US_PHO_)	50,48	50,48	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,56	18,08	2,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 17.02.2022	Значение на 16.02.2022	Изменение, %
Нефть	92,97	94,81	-1,9%
Медь	452,80	454,10	-0,3%
Золото	1 900,70	1 870,20	1,6%
Уран	43,30	43,30	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 17.02.2022	Значение на 16.02.2022	Изменение, %
PTC	1 450,02	1 524,51	-4,9%
MOEX	3 511,08	3 646,41	-3,7%
S&P 500	4 380,26	4 475,01	-2,1%
Shanghai Composite	3 468,04	3 465,83	0,1%
Nikkei 225	27 232,87	27 460,40	-0,8%
FTSE 100	7 537,37	7 603,78	-0,9%
MSCI Emerging Markets Index	1 242,92	1 244,19	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	428,86	427,92	0,2%
USD/RUB	76,32	75,27	1,4%
ГДР			
Народный банк	14,00	14,02	-0,1%
Kaspi	88,00	89,00	-1,1%
Казатомпром	33,50	33,75	-0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	1,96	2,04	-3,8%
Emerging Markets Bond ETF	102,96	103,44	-0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчера геополитика вновь вышла на первый ряд внимания инвесторов. На границе ДНР произошли стычки через минометные обстрелы, что резко повысило градус напряженности, где стороны обвиняют друг друга. Байден заявил, что Россия может быть вовлечена в операции под «фальшивым флагом» в качестве предлога для набега на Украину, и заявил, что вероятность вторжения очень высока. Киев заявил, что поддерживаемые Россией сепаратисты усилили обстрелы украинской армии, РФ отрицала все обвинения. На таком фоне пострадали мировые акции, S&P 500 упал на 2,1%, уйдя вниз от 200-дневной скользящей средней. Тем временем новые заявки на пособие по безработице неожиданно выросли до 248 тысяч за неделю, закончившуюся 12 февраля, с пересмотренных 225 тысяч в предыдущем периоде. Нефть снизилась к \$92,4 на фоне признаков скорого заключения иранской ядерной сделки.

Облигации. Доходность 10-летних облигаций США вчера снизилась на фоне Украинского вопроса. Пока прогноз о том, что 2% станут сдерживающей планкой для доходностей работает.

Индекс KASE. Индекс KASE в четверг снизился на 0,4%, что стало обратным зеркальным отображением предыдущей сессии. В целом, помимо возросшего геополитического напряжения на рынок сейчас давит техническая часть – котировки упираются в локальную нисходящую трендовую линию.

Акции индекса. Вчера основная часть акций индекса показала незначительное снижение. Самый глубокий результат был у Казхотелекома, который скорректировался на 1,2% и достиг нижней границы своего текущего бокового тренда. Снижение остальных бумаг также сложно назвать примечательным, поскольку ничего не меняет в локальной картине. Примечательно то, что и на LSE также не было интересной динамики. Народный банк снизился на 0,1%, хотя в течение торговой сессии опускаясь ниже. Казатомпром все еще остается сразу под 50-, 200-дневными скользящими средними и среднесрочной нисходящей трендовой линией. Kaspi снизился после недавней попытки показать рост.

Акции зарубежных эмитентов. Хотя российские индексы PTC и Мосбиржи ранее пробили вверх 50-скользящую среднюю, но удержать позиции они не смогли из-за новых инцидентов в украинском конфликте. Котировки Сбербанка и Газпрома показывают схожее с индексами снижение. Хотя техническая картина у Газпрома выглядит более спокойной, нежели у банков. На рынках США вчера заметно снизились котировки IPO компаний.

Валюта. Тенге сегодня с утра скромно реагирует на геополитику. На фореке котировки доллара выросли до 429 тенге. На KASE к 11:00 курс сложился на отметке 428,88. Рубль против доллара был заметное более волатильнее.

Ключевые новости рынка

(=) Экономика: Дефицит текущего счета платежного баланса Казахстана в 2021 [сократился](#) на 12,1%

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 дивдоходность 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.