

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Консолидация у уровня сопротивления

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.01.2023	Значение на 04.01.2023	Изменение, %
KASE	3 252,52	3 250,59	0,06%
БЦК (CCBN)	633,18	639,97	-1,1%
Халык Банк (HSBK)	129,85	129,96	-0,1%
Kcell (KCEL)	1 700,00	1 695,00	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 619,00	1 619,98	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	33 200,00	33 221,11	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	12 940,00	12 831,52	0,8%
Казактелеком (KZTK)	28 310,00	28 200,00	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	725,49	725,69	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 015,00	9 199,01	-2,0%
Эмитенты России / США			
Газпром (GAZP)	1 672,00	1 672,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	495,00	495,00	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	313,00	313,00	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	34,49	33,34	3,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	388,93	388,31	0,2%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 760,00	1 760,00	0,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	50,74	50,74	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,75	20,48	-3,6%
Товарные рынки			
Название	Значение на 05.01.2023	Значение на 04.01.2023	Изменение, %
Нефть	78,69	77,84	1,1%
Медь	382,10	374,05	2,2%
Золото	1 840,60	1 859,00	-1,0%
Уран	48,80	48,80	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 05.01.2023	Значение на 04.01.2023	Изменение, %
PTC	940,85	949,91	-1,0%
MOEX	2 156,67	2 168,42	-0,5%
S&P 500	3 808,10	3 852,97	-1,2%
Hang Seng	21 052,17	20 793,11	1,2%
Nikkei 225	25 820,80	25 716,86	0,4%
FTSE 100	7 633,45	7 585,19	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	984,00	974,22	1,0%
Валюта			
USD/KZT	466,54	465,67	0,2%
USD/RUB	68,99	68,99	0,0%
ГДР			
Народный банк	11,60	11,60	0,0%
Kaspi	72,10	72,60	-0,7%
Казатомпром	29,00	28,80	0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,72	3,68	1,0%
Emerging Markets Bond ETF	85,22	86,00	-0,9%
US High Yield Corp Bond ETF	74,47	74,62	-0,2%

**Ансар Абуев**  
Младший аналитик  
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Индекс S&P 500 снизился в начале торговой сессии и пробил в таком положении до конца сессии. В заметном плюсе был только сектор энергетики. Продолжают поступать макроданные, которые на этой неделе занимают большую часть инфопространства. Так данные ADP показали, что в прошлом месяце частные американские компании добавили 235 тысяч рабочих мест, что намного превысило ожидания. Первичные заявки по безработице также продемонстрировали силу рынка труда, став негативом для инвесторов с результатом 204 тысяч, при прогнозе в 225 тысяч заявок. Сегодня будут опубликованы важные данные по занятости в несельскохозяйственном секторе США за декабрь, которые, как ожидается, покажут, что рынок труда продолжает охлаждаться. Работодатели, вероятно, добавили 202 тысяч рабочих мест по сравнению с 263 тысячами месяцем ранее. Со стороны ФРС продолжили высказываться ястребиные тона. Президент ФРБ Канзаса Эстер Джордж заявила, что видит пиковую ставку выше, чем 5%. Рафаэль Бостик считает, что инфляция слишком высока. Буллард был более сдержанным, отметив, что ставки приближаются к достаточному уровню, чтобы сдержать инфляцию. Китайский рынок с утра сильно замедлился после трех сессий роста подряд. Аналогичная ситуация была вчера с европейскими индексом Stoxx 600.

**Облигации.** Доходность 10-леток слегка выросла, протестировав 50-дневную скользящую среднюю после данных о рынке труда. Больше всего снизились облигации развивающихся рынков.

**Индекс KASE.** Казахстанский рынок вчера провел умеренную торговую сессию. Объемы были повышены, но всплеск в основном пришелся на бумаги Kcell, которые наторговали 614 млн тенге за торговый день. Как итог котировки индекса KASE консолидируются недалеко от уровней сопротивления, что по нашему мнению, пока не выглядит как позитивный знак.

**Акции индекса.** Самое большое отклонение цены среди акций индекса было у БЦК. Котировки снизились на 1,1%, и пока не намерены пробовать сопротивление на отметке 645 тенге. 2% потеряли акции Казмунайгаза. Как мы отмечали вчера, вероятнее всего, у бумаг началась первая полноценная волна коррекции. Если исходить из вероятного движения в восходящем канале, то примерно на отметке 8970 тенге акции должны встретить серьезный уровень поддержки. Если котировки уйдут ниже 8900, то техническая картина ухудшится и повысится вероятность дальнейшей коррекции. На LSE ГДР провели торги без сильной волатильности. Казатомпром дорос до верхних границ бокового канала, но имеет шанс подрасти к отметке \$30,3. При этом вчера котировки пробили вверх одну из нисходящих трендовых линий.

**Валюта.** Котировки USDKZT сжимаются между 50- и 200-дневными скользящими средними. Сегодня с утра тенге укрепляется к отметке 463 за доллар. Рубль на Мосбирже пока не торгуется из-за выходных, однако на фореке стоит почти 72 за доллар.

## Ключевые новости рынка

**(=) KAP:** АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" сообщило о [подтверждении](#) агентствами Moody's Investors Service и Fitch Ratings рейтинговых оценок компании, прогноз "Стабильный"

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Локальные торговые идеи



**HSBK | 132 KZT.** ГДР и акции Народного банка могут подняться на неделю после отчета за 9 месяцев. Сигналом к росту может стать пробой 50- и 200-дневных средних.

## Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	132	1,7%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Касpi.kz (KSPI)	<b>Покупать</b>	35560	7,1%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	13800	6,6%	<b>Покупать</b>
Казактелеком (KZTK)	ждать	29775	5,2%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	9792	8,6%	<b>Покупать</b>
<b>Эмитенты России / США</b>				
Сбербанк (SBER)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	ждать	40	16,0%	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	8,0%	<b>Покупать</b>
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	<b>Покупать</b>

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	12,71	21 октября	25 октября	18 тг
Kcell	<b>Перенесены</b>	-	-	-	87,89 тг
KEGOC	<b>Утвержден</b>	65,44	27 октября	15 декабря	50,85 тг
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	<b>Утвержден</b>	3 590,39	31 октября	6 ноября	1730,88 тг
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	<b>Утвержден</b>	600	23 ноября	22 ноября	500 тг

Настоящий отчет подготовлен аналитиками компании «Freedom Global PLC». 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.