

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE может скромно снизиться на этой неделе

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.01.2023	Значение на 05.01.2023	Изменение, %
KASE	3 243,13	3 252,52	-0,29%
БЦК (CCBN)	633,24	633,18	0,0%
Халык Банк (HSBK)	128,69	129,85	-0,9%
Kcell (KCEL)	1 691,00	1 700,00	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 619,99	1 619,00	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	33 052,23	33 200,00	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	12 930,00	12 940,00	-0,1%
Казхаттелеком (KZTK)	28 349,00	28 310,00	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	725,08	725,49	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 100,00	9 015,00	0,9%
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)	34,00	34,49	-1,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	385,88	388,93	-0,8%
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 06.01.2023	Значение на 05.01.2023	Изменение, %
Нефть	78,57	78,69	-0,2%
Медь	391,10	382,10	2,4%
Золото	1 869,70	1 840,60	1,6%
Уран	48,90	48,80	0,2%
Индексы			
Название	Значение на 06.01.2023	Значение на 05.01.2023	Изменение, %
PTC	942,73	940,85	0,2%
MOEX	2 156,39	2 156,67	0,0%
S&P 500	3 895,08	3 808,10	2,3%
Hang Seng	20 991,64	21 052,17	-0,3%
Nikkei 225	25 973,85	25 820,80	0,6%
FTSE 100	7 699,49	7 633,45	0,9%
MSCI Emerging Markets Index	988,68	984,00	0,5%
Валюта			
USD/KZT	466,54	465,67	0,2%
USD/RUB	71,97	68,99	4,3%
ГДР			
Народный банк	11,48	11,60	-1,0%
Kaspi	72,00	72,10	-0,1%
Казатомпром	28,86	29,00	-0,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,56	3,72	-4,3%
Emerging Markets Bond ETF	86,73	85,22	1,8%
US High Yield Corp Bond ETF	75,53	74,47	1,4%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 в пятницу показал бодрый рост, последовавший после данных по занятости вне сельскохозяйственного сектора. В минусе оказался лишь один из подсекторов здравоохранения, когда как индекс оттолкнулся вверх из локальной консолидации и теперь будет тестировать 50-дневную скользящую среднюю. Данные показали, что в прошлом месяце работодатели США добавили 223 000 рабочих мест по сравнению с пересмотренными в сторону понижения 256 000 в ноябре. В частности позитивным моментом стал факт снижения почасовой заработной платы, что было воспринято инвесторами как признак того, что ФРС успешно борется с инфляцией. Неплохо подросли европейские рынки, британский FTSE 100 смог выйти на максимумы с июля 2019 года. Китайский рынок сегодня отыгрывает потери предыдущих двух дней. Хорошо смотрелась медь, поскольку было зафиксировано пробитие вверх нисходящей трендовой линии и 200-дневной скользящей средней. Нефть оставалась чуть ниже отметки в \$80. Известный сырьевой трейдер Пьер Андюран считает, что цены на сырую нефть могут превысить 140 долларов за баррель в этом году, если азиатские экономики вновь полностью откроются. По данным источников Bloomberg, администрация Байдена отложила пополнение стратегических запасов нефти США из-за дорогих цен.

Облигации. Доходность 10-леток США устремилась вниз после пятничного отчета по занятости. Бондовые ETF выросли, но в целом, находятся в аналогичных позициях и близки к тесту своих 200-дневных скользящих средних.

Индекс KASE. Пятничные торги прошли без особых сюрпризов для казахстанского рынка. Большинство бумаг показало скромное снижение, а итоговый результат индекса KASE составил -0,3%. Однако мы еще раз повторимся, что текущая картина не дает намеков на сильный локальный рост, и вероятнее всего, мы увидим снижение в пределах 1% на этой неделе.

Акции индекса. Среди акций индекса не было динамики, которая показала бы примечательной. В основном котировки продолжили движение в ранее сформированных паттернах движения. Народный банк снова отступил от отметки 130 тенге. KEGOC замедлился после того, как в конце прошлого года показывал рост. Казмунайгаз в пятницу вырос на 0,9%. Несмотря на то, что это можно считать скромным результатом, по технической картине рост произошел возле предполагаемой нами нижней границы восходящего тренда. В случае если наши предположения верны, котировки могут развернуться на данных уровнях далее вверх по каналу роста. Техническая целевая цена будет в районе 10 000 тенге ближе к концу января. На LSE также не было отклонения цен. Однако стоит отметить, что урановый ETF URA в пятницу поднялся на сразу на 5,3%, что может дать ГДР и акциям Казатомпром повод для роста сегодня.

Валюта. Доллар сегодня слегка слабеет и торгуется около отметки 463 тенге. Рубль с открытием торгов на Мосбирже догнал форекс и стоит 71,8 за доллар с утра.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** КазМунайГаз начнет [исследование](#) пяти неосвоенных участков недр

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KMGZ | 10 000 KZT. Котировки акций Казмунайгаза выросли возле предполагаемой нами нижней границы восходящего тренда, от которой могут развернуться вверх встретив поддержку. В данном случае техническая целевая цена будет в районе 10 000 тенге ближе к концу января.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	132	2,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Касpi.kz (KSPI)	Покупать	35560	7,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	13800	6,7%	Покупать
Казхателеком (KZTK)	ждать	29775	5,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10000	9,9%	Покупать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	Делистингованы	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	Делистингованы	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	ждать	40	17,6%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	8,8%	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

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