

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казмунайгаз восстанавливает позиции

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 09.01.2023	Значение на 06.01.2023	Изменение, %
KASE	3 269,59	3 243,13	0,82%
БЦК (CCBN)	638,00	633,24	0,8%
Халык Банк (HSBK)	129,93	128,69	1,0%
Kcell (KCEL)	1 744,99	1 691,00	3,2%
KEGOC (KEGC)	1 616,00	1 619,99	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	33 060,00	33 052,23	0,0%
Казатомпром (KZAP)	12 990,00	12 930,00	0,5%
Казхателеком (KZTK)	28 350,00	28 349,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	728,00	725,08	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 290,00	9 100,00	2,1%
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)	34,48	34,00	1,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	381,80	385,88	-1,1%
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	19,75	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 09.01.2023	Значение на 06.01.2023	Изменение, %
Нефть	79,70	78,57	1,4%
Медь	402,65	391,10	3,0%
Золото	1 877,80	1 869,70	0,4%
Уран	50,05	48,90	2,4%
Индексы			
Название	Значение на 09.01.2023	Значение на 06.01.2023	Изменение, %
PTC	977,79	942,73	3,7%
MOEX	2 163,50	2 156,39	0,3%
S&P 500	3 892,10	3 895,08	-0,1%
Hang Seng	21 388,35	20 991,64	1,9%
Nikkei 225	25 973,78	25 820,73	0,6%
FTSE 100	7 724,93	7 699,49	0,3%
MSCI Emerging Markets ETF	40,37	40,07	0,7%
Валюта			
USD/KZT	462,08	463,64	-0,3%
USD/RUB	69,86	71,97	-2,9%
ГДР			
Народный банк	11,06	11,48	-3,7%
Kaspi	72,00	72,00	0,0%
Казатомпром	30,48	28,86	5,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,52	3,56	-1,1%
Emerging Markets Bond ETF	86,56	86,73	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	75,80	75,53	0,4%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 рос в начале своей торговой сессии, но после полудня плавно ушел вниз, закрывшись чуть ниже предыдущего закрытия. Худший результат был у Dow Jones, который снизился на 0,63%. Рост Tesla и Nvidia почти на 6% на помог удержать индекс Nasdaq в плюсовой зоне. Президент ФРБ Сан-Франциско Мэри Дейли заявила, что ожидает от ФРС роста ставки примерно до 5%. Рафаэль Бостик из Атланты отметил, что политикам следует повысить процентную ставку выше 5% к началу второго квартала, а затем приостановить ее на «долгое время». Это стало основным триггером к откату рынка США во второй половине дня. Весьма бодро растет европейский рынок. Stoxx 600 находится в выигрышной серии 5 сессий подряд, если не считать нейтральное закрытие 5 января. Британский FTSE 100 вышел на максимумы с августа 2018 года. Акции развивающихся стран вышли на бычий рынок на фоне ралли, вызванного оптимизмом открытия Китая и ослабления доллара. В понедельник индекс MSCI Emerging Markets вырос на 2,5%, поднявшись с минимума 24 октября до более чем 20%. Сырьевые рынки также чувствовали себя хорошо: медь продолжила ралли после пробоя важных уровней сопротивления, ближайшие фьючерсы на уран поднялись выше отметки \$50 за фунт.

Облигации. Доходность 10-леток США снижается второй день подряд после того, как в конце прошлого года показала ложный пробой 50-дневной средней.

Индекс KASE. KASE вырос на 0,82% несмотря на наши ожидания по локальному снижению. Основная часть роста была обеспечена за счет акций Kcell-а. Мы считаем, что непродолжительные сессии роста могут сформировать нисходящие дивергенции на дневном графике индекса, что будет доводом в пользу небольшого локального снижения. С другой стороны, мы видим позитивное движение в бумагах Казмунайгаза и Казатомпрома, о чем мы прогнозировали ранее.

Акции индекса. Среди акций индекса самый большой рост был у Kcell. Бумаги снова штурмуют зоны технического сопротивления и пытаются выйти на максимумы с июля 2021 года. Для этого бумагам остается чуть больше 20 тенге. На 2,1% выросли акции Казмунайгаза и пошли по тому паттерну движения, который мы указали в локальной идее (2 страница обзора). Это дает знак того, что бумаги все же движутся в восходящем канале роста и недавняя коррекция является логичным их движением в пределах данного канала. Вероятность того, что акции придут к отметке 10 000 к третьей декаде января повысилась. На LSE сразу на 5,6% выросли ГДР Казатомпрома, что было ответной реакцией на предыдущий рост ETF на урановые компании URA и цен на уран. Примечательным и важным моментом является то, что бумаги пробили вверх долгосрочную нисходящую трендовую линию, которая тянется с исторических максимумов ноября 2021 года. Стоит отметить, что у отметки \$30,5 присутствует другая, более слабая нисходящая трендовая, соединяющая максимумы апреля и сентября 2022 года.

Валюта. Доллар сегодня слабеет к отметке 461 тенге. Котировки USDKZT движутся между 50- и 200-дневными средними и периодически тестируют одну из них.

Ключевые новости рынка

(=) **МФЦА:** Токаев [поставил](#) ряд задач по активизации работы МФЦА

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	1,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Касpi.kz (KSPI)	Покупать	35560	7,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	13800	6,2%	Покупать
Казхателеком (KZTK)	ждать	29775	5,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10000	7,6%	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	16,0%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	10,0%	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.