

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром отличился волатильностью

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.01.2023	Значение на 09.01.2023	Изменение, %
KASE	3 273,35	3 269,59	0,11%
БЦК (CCBN)	634,98	638,00	-0,5%
Халык Банк (HSBK)	127,53	129,93	-1,8%
Kcell (KCEL)	1 725,00	1 744,99	-1,1%
KEGOC (KEGC)	1 625,90	1 616,00	0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	33 097,95	33 060,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 550,00	12 990,00	4,3%
Каззахтелеком (KZTK)	28 305,00	28 350,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	724,49	728,00	-0,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 240,00	9 290,00	-0,5%
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)	33,80	34,48	-2,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	381,80	381,80	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 800,00	1 760,00	2,3%
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 10.01.2023	Значение на 09.01.2023	Изменение, %
Нефть	80,10	79,65	0,6%
Медь	407,75	402,65	1,3%
Золото	1 876,50	1 877,80	-0,1%
Уран	50,15	50,05	0,2%
Индексы			
Название	Значение на 10.01.2023	Значение на 09.01.2023	Изменение, %
PTC	974,51	977,79	-0,3%
MOEX	2 159,51	2 163,50	-0,2%
S&P 500	3 919,25	3 892,09	0,7%
Hang Seng	21 331,46	21 388,34	-0,3%
Nikkei 225	26 175,56	25 973,85	0,8%
FTSE 100	7 694,49	7 724,94	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 014,02	1 013,50	0,1%
Валюта			
USD/KZT	462,31	462,35	0,0%
USD/RUB	69,94	69,86	0,1%
ГДР			
Народный банк	11,00	11,06	-0,5%
Kaspi	72,00	72,00	0,0%
Казатомпром	30,40	30,48	-0,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,62	3,53	2,5%
Emerging Markets Bond ETF	86,02	86,56	-0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	75,71	75,80	-0,1%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вырос во вторник на 0,7%, хотя и колебался в начале торговой сессии на фоне выступления Пауэлла на форуме посвященном независимости ЦБ. Инвесторы были разочарованы отсутствием какой-либо конкретики в словах председателя ФРС касательно будущей политики регулятора. Тем не менее далее котировки начали рост после публикации прогнозов инвестбанков по инфляции за декабрь, которая будет доступна в четверг. По данным отдела продаж и трейдинга JP Morgan, индекс потребительских цен, вероятно, окажется ниже, чем ожидалось, что поможет акциям продолжить восстановление. В Goldman Sachs также придерживались более мягкой инфляции в своем прогнозе. Тем временем общерыночный консенсус предполагает снижение до 6,5% в годовом исчислении. На рынках Европы случился небольшой откат после недавних весьма удачных сессий роста. Британский FTSE 100 снизился на 0,4%, прервав серию роста из 5 торговых сессий. Общерегionalный Stoxx 600 потерял 0,6%. Развивающиеся рынки подросли еще на 0,7% на фоне того, как китайский рынок переживает крупное V-образное восстановление. С 1 ноября котировки гонконгского Hang-Seng выросли на 46,5%. Также зависимая от Китая медь продолжила ралли, прибавив в цене 1,3%.

Облигации. Корпоративные облигации по всему миру сталкиваются с сильным сопротивлением 200-дневной скользящей средней. Один и тот же динамический уровень сопротивления сейчас тестируют как облигации США, так и развивающихся рынков.

Индекс KASE. Необычная картина вчера была на графике индекса KASE. Котировки закрылись около нейтрального результата в +0,11%, однако оставили большую тень на дневной свечке. Так максимум дня был на отметке 3337 пунктов, что почти на 2% выше уровня закрытия. Такая большая волатильность индекса была вызвана котировками Казатомпрома.

Акции индекса. Складывается ощущение, что сигналы к долгосрочному росту ГДР Казатомпрома были восприняты с чрезмерным энтузиазмом на KASE. В прошлом схожая ситуация была и с Казтрансойлом, что может говорить о том, что рынок стал "голоден" к спекуляциям и ищет доходности в перепроданных бумагах, что мы оцениваем как позитив. Дневной объем на торгах акциями KZAP достиг 87 млн тенге, что является максимумом с июня прошлого года. Максимальная цена была на отметке 15300 тенге, однако закрытие прошло по 13550 тенге. Если не брать в расчет такую волатильность, то картина остается позитивной, поскольку урановые ETF URA и URNM вчера прибавили больше 1% и пробили вверх своих 200-дневные средние. Сам Казатомпром на LSE пока не преодолел отметку в \$30,6, что было бы еще одним локально позитивным моментом. Другие ГДР закрылись почти без изменений, единственное, можно отметить как бумаги Народного банка встречают сильное сопротивление на уровне \$11,9 на LSE и 130 тенге на KASE.

Валюта. На торгах доллар против тенге без сильных изменений. Тенге на графике USDKZT тенге сейчас стоит примерно в середине канала укрепления.

Ключевые новости рынка

(=) **МФЦА:** Рост ВВП Казахстана [составил](#) 3,1% по итогам 2022 года

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	3,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Каспи.kz (KSPI)	Покупать	35560	7,4%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	13800	1,8%	Покупать
Казактелеком (KZTK)	ждать	29775	5,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10000	8,2%	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	18,3%	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.