

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казмунайгаз начал коррелировать с нефтью

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.01.2023	Значение на 11.01.2023	Изменение, %
KASE	3 281,78	3 279,68	0,06%
БЦК (CCBN)	630,01	633,84	-0,6%
Халык Банк (HSBK)	128,52	129,19	-0,5%
Kcell (KCEL)	1 720,00	1 720,02	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 618,50	1 618,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	33 299,00	33 153,00	0,4%
Казатомпром (KZAP)	13 680,00	13 621,49	0,4%
Казхтелком (KZTK)	28 500,00	28 300,20	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	724,80	725,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 505,00	9 225,00	3,0%
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)	34,20	34,48	-0,8%
ETF / ПФИ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	399,00	385,19	3,6%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 816,79	1 815,00	0,1%
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 12.01.2023	Значение на 11.01.2023	Изменение, %
Нефть	84,00	82,67	1,6%
Медь	417,40	416,60	0,2%
Золото	1 899,70	1 878,90	1,1%
Уран	50,30	50,15	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 12.01.2023	Значение на 11.01.2023	Изменение, %
PTC	1 015,94	1 002,62	1,3%
MOEX	2 185,93	2 186,98	0,0%
S&P 500	3 983,17	3 969,61	0,3%
Hang Seng	21 514,10	21 436,05	0,4%
Nikkei 225	26 449,82	26 446,00	0,0%
FTSE 100	7 794,04	7 724,98	0,9%
MSCI Emerging Markets Index	1 018,31	1 016,85	0,1%
Валюта			
USD/KZT	462,05	462,11	0,0%
USD/RUB	67,70	68,67	-1,4%
ГДР			
Народный банк	11,16	11,10	0,5%
Kaspi	75,00	74,00	1,4%
Казатомпром	30,14	30,50	-1,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,44	3,54	-2,8%
Emerging Markets Bond ETF	88,03	87,00	1,2%
US High Yield Corp Bond ETF	76,64	76,21	0,6%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Как и ожидалось, старт торгов на биржах США выдался волатильным. Котировки упали на открытии, затем выросли и закрылись с результатом +0,34%. Потребительские цены в США выросли на 6,5% г/г в декабре, что стало самым низким уровнем инфляции более чем за год, при этом базовый показатель поднялся на 5,7%. Цены упали на 0,1% в месячном исчислении, в то время как базовый показатель вырос на 0,3%. Все результаты совпали с ожиданиями. После отчета президент ФРБ Филадельфии Патрик Харкер сказал, что повышение на 25 базисных пунктов «будет уместным в будущем». Джеймс Буллард высказался более осторожно, заявив, что он выступает за то, чтобы эталонная ставка превышала 5% как можно скорее. Мнения среди управляющих активами, в целом, озвучили одну мысль – что стратегия ФРС работает над подавлением инфляции. Сегодня в центре внимания инвесторов будет старт сезона отчетности. По мнению Bloomberg, внимание, скорее всего, будет приковано к тому, как Citi, JPMorgan, BofA и Wells Fargo готовятся к потенциальному спаду в 2023 году, а не к тому, что они заработали в последние месяцы волатильного 2022 года. Медь продолжила рост шестую сессию подряд. Нефть также поднялась на потоке позитивных мнений вокруг потенциала роста на фоне открытия китайского рынка. В Goldman Sachs заявили, что нефть Brent может достичь 110 долларов к третьему кварталу, если Китай и другие азиатские экономики полностью откажутся от коронавирусных ограничений.

Облигации. Облигации чувствуют себя весьма неплохо. Котировки ETF на различные облигации вчера продолжили рост после того, как были пробиты уровни сопротивления. После данных по инфляции доходность 10-летних США снизилась до отметки 2,44%.

Индекс KASE. Дневная динамика индекса вчера оказалась намного скромнее, чем в двух предыдущих сессиях. Закрытие прошло нейтральным, а котировки внутри индекса были довольно низковолатильными. В центре внимания был Казмунайгаз, который подрос сразу на 3% на фоне подъема цен на нефть.

Акции индекса. Среди акций индекса сложно отметить что-либо интересное на вчерашней сессии. Наибольшее отклонение цены по итогам дня было замечено у Казхтелкома (+0,7%) и БЦК (-0,6%). В обоих случаях динамику можно списать на разброс цен в стакане. А вот чья динамика была действительно примечательной, так это Казмунайгаз. Несмотря на недолгую историю торгов котировки уже начали обретать корреляцию с котировками нефти, а учитывая, что вокруг цен на черное золото образуется довольно позитивные мнения из-за китайского фактора, то это привлекает покупательскую привлекательность акциям. К тому же котировки подтверждают, что они движутся в восходящем канале роста, на что мы акцентировали внимание, когда прогнозировали достижение 10 тысяч тенге к третьей декаде января. На LSE Казатомпром не может пробить младшую нисходящую трендовую линию. Kaspi растет на 1,4%, продолжая медленно, но уверенно отталкиваться от нижней границы восходящего тренда.

Валюта. Тенге почти не показывает какую-либо динамику последние 3 сессии. Рубль при этом укрепляется против доллара на фоне роста нефти.

Ключевые новости рынка

(+) **KASE:** Количество брокерских счетов [выросло](#) в 4 раза

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	2,7%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Касpi.kz (KSPI)	Покупать	35560	6,8%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	13800	0,9%	Покупать
Казхателеком (KZTK)	ждать	29775	4,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10000	5,2%	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	17,0%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	5,3%	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.