

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE провел спокойную сессию

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 17.01.2023	Значение на 16.01.2023	Изменение, %
KASE	3 294,21	3 294,47	-0,01%
БЦК (CCBN)	634,00	630,15	0,6%
Халык Банк (HSBK)	127,86	128,46	-0,5%
Kcell (KCEL)	1 744,71	1 744,60	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 620,00	1 617,46	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	33 754,16	33 733,95	0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 650,00	13 700,00	-0,4%
Казхателеком (KZTK)	28 532,50	28 336,64	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	719,47	724,88	-0,7%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 560,00	9 511,99	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)	34,50	34,00	1,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	392,04	402,84	-2,7%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 800,43	1 827,66	-1,5%
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 17.01.2023	Значение на 16.01.2023	Изменение, %
Нефть	86,64	84,46	2,6%
Медь	422,30	421,60	0,2%
Золото	1 909,90	1 921,70	-0,6%
Уран	49,30	50,05	-1,5%
Индексы			
Название	Значение на 17.01.2023	Значение на 16.01.2023	Изменение, %
PTC	1 002,85	1 024,44	-2,1%
MOEX	2 196,84	2 224,90	-1,3%
S&P 500	3 990,98	3 999,09	-0,2%
Hang Seng	21 577,65	21 746,72	-0,8%
Nikkei 225	26 138,61	25 822,32	1,2%
FTSE 100	7 851,02	7 860,07	-0,1%
MSCI Emerging Markets ETF	41,07	41,30	-0,6%
Валюта			
USD/KZT	464,20	463,46	0,2%
USD/RUB	69,09	68,45	0,9%
ГДР			
Народный банк	10,86	11,00	-1,3%
Kaspi	75,50	75,40	0,1%
Казатомпром	31,20	30,78	1,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,53	3,50	0,9%
Emerging Markets Bond ETF	87,91	87,82	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	76,38	76,64	-0,3%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Большинство индексов, которые ранее показывали серию роста, прервали ее вчера. S&P 500 впервые за пять дней закрылся в минусе, опустившись на 0,2%. Больше снижение было в промышленном Dow Jones, когда как технологический NASDAQ остался в плюсе, продлив серию роста до 7 сессий. Разнонаправленным было движение Goldman Sachs и Morgan Stanley после отчетов. Акции Goldman Sachs Group упали больше всего за год (-6,4%) после сообщения о том, что чистая выручка в четвертом квартале оказалась ниже ожиданий. Morgan Stanley вырос на 5,9%, поскольку направление по управлению активами банка увеличило выручку выше прогнозов. В целом из 33 компаний S&P 500, опубликовавших на данный момент результаты, 25 превзошли ожидания аналитиков. Из экономических новостей можно отметить данные по производственной активности в штате Нью-Йорк, которые резко упали в январе до самого низкого уровня с первых месяцев пандемии, на фоне снижения новых заказов и отгрузок. Азиатские рынки сегодня снижаются с утра. По обновленному анализу Airfinity к Лунному новому году в Китае число смертей от Covid достигнет 36 тысяч в день. На сырьевых рынках ситуация сложилась умеренно-негативной. Нефть выросла, пробив вверх 50-дневную скользящую среднюю и в скором времени будет тестировать нисходящую трендовую линию. С другой стороны, снизилась медь, прервав серию роста. Откатились также уран и золото.

Облигации. Доходность 10-леток выросла до 3,53%. Облигационные ETF на корпоративные бумаги застыли после роста 11-12 января.

Индекс KASE. Индекс KASE снизился на незначительные 0,01%. Тем не менее формально это прервало серию роста после 6 плюсовых сессий. В целом торговый день выдался спокойным, объемы торгов были на минимумах с 1 ноября 2022 года.

Акции индекса. Волатильность бумаг отражала дневной результат индекса KASE. Акции в индексе торговались без глубоких теней в свечах, а максимальное отклонение в сравнении с предыдущей сессией было 0,7%. На LSE мы обратили внимание на снижение ГДР Народного банка, которые опустились ниже 50-дневной средней. Бумаги заметно потеряли в цене после теста уровня сопротивления на отметке \$11,9. Однако ниже, примерно в диапазоне \$10,6-10,7, котировки будут ожидать сильная поддержка в виде восходящей трендовой линии, что может быть неплохой точкой для покупки. К апрелю следующего года компания может утвердить 20 тенге дивидендов на акцию, что будет на 57% больше предыдущих дивидендов и станет потенциальным триггером к росту. На 1,4% выросли ГДР Казатомпрома, что хорошо с технической точки зрения. Бумаги преодолевают очередные уровни сопротивления, что подтверждает наши ожидания по росту. Каплей дегтя в данном случае может стать вчерашнее снижение котировок урана.

Валюта. Доллар растет третью сессию подряд против тенге, двигаясь между уровнями поддержки и сопротивления. В случае ухода выше 465 тенге, может открыться пространство для дальнейшего ослабления до 468-469 за доллар.

Ключевые новости рынка

(+) KMGZ: КМГ и Abu Dhabi Ports [планируют](#) совместные проекты на Каспийском и Черном морях

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	3,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Касpi.kz (KSPI)	Покупать	35560	5,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	13800	1,1%	Покупать
Казактелеком (KZTK)	ждать	29775	4,4%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10000	4,6%	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)	Покупать	39	11,6%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	7,1%	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.