

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Касpi.kz неожиданно снизился на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 20.01.2023	Значение на 19.01.2023	Изменение, %
KASE	3 320,40	3 315,16	0,16%
БЦК (CCBN)	633,49	633,85	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	126,99	127,80	-0,6%
Kcell (KCEL)	1 771,60	1 750,00	1,2%
KEGOC (KEGC)	1 617,00	1 615,00	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	33 400,00	33 560,18	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	14 344,99	14 148,99	1,4%
Казхателеком (KZTK)	28 970,00	28 920,00	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	717,00	722,75	-0,8%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 467,15	9 695,00	-2,4%
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)	34,31	34,65	-1,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	396,00	402,48	-1,6%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 800,00	1 800,00	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 20.01.2023	Значение на 19.01.2023	Изменение, %
Нефть	86,26	84,51	2,1%
Медь	423,15	423,45	-0,1%
Золото	1 923,90	1 908,40	0,8%
Уран	48,80	48,90	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 20.01.2023	Значение на 19.01.2023	Изменение, %
PTC	993,08	1 006,35	-1,3%
MOEX	2 168,83	2 196,26	-1,2%
S&P 500	3 898,86	3 928,85	-0,8%
Hang Seng	21 868,28	21 678,00	0,9%
Nikkei 225	26 405,16	26 791,12	-1,4%
FTSE 100	7 747,28	7 830,70	-1,1%
MSCI Emerging Markets ETF	41,10	40,79	0,8%
Валюта			
USD/KZT	462,37	463,96	-0,3%
USD/RUB	68,86	68,90	-0,1%
ГДР			
Народный банк	10,70	10,76	-0,6%
Kaspi	71,20	76,00	-6,3%
Казатомпром	32,50	32,20	0,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,40	3,38	0,7%
Emerging Markets Bond ETF	88,70	88,95	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	76,02	76,47	-0,6%

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

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Индекс S&P 500 снизился вчера на 0,8% в течение волатильной сессии. Котировки снижаются третий день подряд после теста нисходящей трендовой линии. Основными триггерами к снижению стали данные с рынка труда и продолжающиеся ястребиные комментарии членов ФРС. Заявки на пособие по безработице в США неожиданно упали на прошлой неделе, опустившись до 190 тысяч - самого низкого уровня с сентября, что свидетельствует о сильном рынке труда. Строительство новых домов в США снизилось четвертый месяц подряд в декабре. Вице-председатель ФРС Лаэль Брейнард, которая ранее считалась сторонником более мягких взглядов на денежно-кредитную политику, вчера заявила, что ставки должны будут оставаться повышенными в течение определенного периода, чтобы еще больше снизить инфляцию. Днем ранее Буллард сделал прогноз по ставке в диапазоне от 5,25% до 5,5% к концу этого года. Заметно снизились европейские рынки: Stoxx 600 упал на 1,55% после 6 сессий роста подряд. DAX и FTSE 100 в среднем потеряли столько же. С утра растет гонконгский Hang Seng перед началом старта празднования Лунного нового года, который продлится до 25 января. Шанхайская биржа будет отдыхать до 27 января. На сырьевом рынке было более спокойнее, чем на рынке акций. Нефть выросла на 2,1%, отыграв предыдущие потери. Медь удерживает уровни, несмотря на негативные технические сигналы.

**Облигации.** Доходность 10-леток подросла до 3,4%. Корпоративные облигации снизились, наибольшие потери были у высокодоходных бондов.

**Индекс KASE.** Индекс KASE держится неплохо в сравнении с внешними рынками. Котировки выросли на 0,16% и если не считать нейтральное закрытие во вторник, то серия роста сейчас достигает 8 сессий. Тем не менее мы не исключаем отсроченного влияния снижения европейских и американских рынков.

**Акции индекса.** Казатомпром продолжает оставаться в лидерах роста в последние дни, опережая аналоги с рынка производителей урана. Рост на KASE составил 1,4%, когда как на LSE ГДР прибавили почти 1%. Мы сменили локальные позиции с "покупать" на "держат", поскольку видим сильное сопротивление у отметки \$30,9 (1,25% потенциала к росту). Там проходит уровень по Фибоначчи, а также является максимумом последних 9 месяцев. Неожиданно на 6,3% снизились ГДР Kaspi.kz, показав максимальные объемы с марта 2022 года. Яркой новостью, которую можно было бы назвать триггером к падению пока не было. За счет такого снижения котировки разом отыграли валютную разницу цен между акциями и ГДР. Также стоит упомянуть о том, что бумаги "упали" прямо на восходящую трендовую линию, но не пробив ее, что дает возможность удержать уровень и даже отскочить от него. В схожем положении сейчас находятся ГДР Народного банка, которые скорректировались и достигли уровня поддержки, от которого могут оттолкнуться.

**Валюта.** На торгах USDKZT снова складывается узкий боковой тренд в диапазоне 462-464 тенге.

## Ключевые новости рынка

**(+) Нефть:** Глава Saudi Aramco уверен в активном [восстановлении](#) спроса на нефть в 2023г

# 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	132	3,9%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Касpi.kz (KSPI)	ждать	35560	6,5%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	14100	-1,7%	<b>Покупать</b>
Казактелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	29775	2,8%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	10000	5,6%	<b>Покупать</b>
<b>Эмитенты России / США</b>				
Сбербанк (SBER)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	ждать	39	12,2%	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	6,1%	<b>Покупать</b>
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	<b>Покупать</b>

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

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