

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром резко снизился на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 25.01.2023	Значение на 24.01.2023	Изменение, %
KASE	3 334,03	3 329,40	0,14%
БЦК (CCBN)	628,03	630,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	128,23	127,81	0,3%
Kcell (KCEL)	1 735,60	1 728,00	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 623,00	1 615,59	0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	33 510,00	33 499,99	0,0%
Казатомпром (KZAP)	14 701,00	14 727,99	-0,2%
Казхателеком (KZTK)	29 400,00	29 100,00	1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	717,00	726,00	-1,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 605,01	9 720,00	-1,2%
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)	34,57	34,40	0,5%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	394,40	394,39	0,0%
ФПР (RU_UKFFPPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 766,00	1 765,26	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 25.01.2023	Значение на 24.01.2023	Изменение, %
Нефть	86,24	86,43	-0,2%
Медь	424,45	424,85	-0,1%
Золото	1 942,60	1 935,40	0,4%
Уран	49,65	49,00	1,3%
Индексы			
Название	Значение на 25.01.2023	Значение на 24.01.2023	Изменение, %
PTC	987,02	990,41	-0,3%
MOEX	2 170,15	2 172,75	-0,1%
S&P 500	4 016,21	4 016,94	0,0%
Hang Seng	22 044,66	22 044,66	0,0%
Nikkei 225	27 394,94	27 299,12	0,4%
FTSE 100	7 744,88	7 757,37	-0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	42,10	42,06	0,1%
Валюта			
USD/KZT	461,18	461,37	0,0%
USD/RUB	69,28	68,93	0,5%
ГДР			
Народный банк	10,70	10,78	-0,7%
Kaspi	72,70	72,30	0,6%
Казатомпром	31,50	33,20	-5,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,46	3,47	-0,1%
Emerging Markets Bond ETF	88,78	88,84	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	76,20	76,16	0,1%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 начал торги с падения вместе с котировками Microsoft, ранее заявившей о снижении прогнозов по доходам облачного сервиса Azure. Негативные настроения также передалась Amazon и Google перед открытием торгового дня. Тем не менее рынок смог восстановиться и закрыться почти без изменений к предыдущей сессии. В центре внимания все еще находятся корпоративные результаты. Из ярких отчетов можно отметить AT&T, который вырос после превышения прогнозов по прибыли, Boeing, который сообщил о неожиданном убытке к концу 2022 года. На постмаркете заметно выросли акции Tesla после удачного результата по прибыли и продажам, но с промахом по денежному потоку. IBM представила оптимистичный прогноз годовых продаж на фоне сокращения глобальных рабочих мест на 1,5%. Европейские рынки также закрылись с результатами близкими к нейтральным. Гонконгский Hang Seng открылся сегодня заметным ростом, прибавляя почти 2%. Со дня 31 октября индекс вырос уже на 53%, что сделало инвестиции в китайский рынок одними из самых прибыльных. Нефть не углубилась в коррекции после того, как не смогла пробиться из нисходящего канала. С утра котировки Brent находятся у отметки \$86. Среди сырьевых товаров в нашем списке обозрения неплохо вырос уран (+1,3%).

Облигации. Как и рынки акций, облигации вчера были нейтральными. 10-летняя доходность госбумаг немного опустилась к отметке 3,46%.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера скромно прибавил +0,14%. Отклонение в ценах больше 1% было лишь у двух бумаг. На LSE резко снизились ГДР Казатомпрома, чего мы опасались в последние дни.

Акции индекса. Наибольший рост вчера был за акциями Казхателекома, который планомерно отыгрывает позиции после постдивидендного падения в ноябре. К текущему моменту котировки достигли значений октября, когда инвесторы еще не знали о размере будущих дивидендных выплат. Для полного восстановления к максимумам начала ноября имеется еще около 7% запаса роста. Судя по уровням по Фибоначчи, на 29400 имеется сопротивление для бумаг.

В центре внимания сегодня может быть динамика акций Казатомпрома, поскольку вчера на LSE ГДР упали на 5,1%. Мы опасались коррекции бумаг и обращали внимание на сформировавшуюся нисходящую дивергенцию на 4-часовом графике, однако не ожидали резкого снижения сразу на 5,1%. Такая динамика обычно объясняется большим напором на слабый стакан, что происходит когда инвесторы фиксируют прибыль грубым образом через продажу "по рынку". Вероятнее всего ослабление тренда вызвало сомнения на рынке, о чем предупреждал индикатор относительной силы RSI. Ближайшее сопротивление для ГДР находится в районе уровней \$30,8-31.

Валюта. Торги парой USDKZT на KASE проходят в диапазоне 461,6-461,8 сегодня. Тем временем доллар на мировой арене слабеет уже 4-й месяц подряд и сейчас находится на уровне мая 2022 года (индекс DXY).

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** КМГ и ENI [построят](#) гибридную электростанцию в Казахстане

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	2,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	35560	6,1%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15 400	4,8%	Покупать
Казактелеком (KZTK)	Покупать	29775	1,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10000	4,1%	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	39	11,4%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	6,5%	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.