

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Мировые рынки снизились на торгах в понедельник

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.01.2023	Значение на 27.01.2023	Изменение, %
KASE	3 296,06	3 290,47	0,17%
БЦК (CCBN)	634,71	630,99	0,6%
Халык Банк (HSBK)	123,61	122,98	0,5%
Kcell (KCEL)	1 739,65	1 740,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 619,96	1 615,09	0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	33 478,00	33 350,01	0,4%
Казатомпром (KZAP)	14 240,33	14 130,00	0,8%
Казхаттелеком (KZTK)	29 001,11	29 335,00	-1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	709,23	714,90	-0,8%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 650,00	9 690,00	-0,4%
<b>Эмитенты России / США</b>			
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 (BA_C_KZ)	35,17	35,42	-0,7%
<b>ETF / ПФ</b>			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	399,00	399,00	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIM KASE ETF (IE_FXBF)	1 764,00	1 766,00	-0,1%
Water Resources ETF (US_PHO_)	50,74	50,74	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,75	19,75	0,0%
<b>Товарные рынки</b>			
Название	Значение на 30.01.2023	Значение на 27.01.2023	Изменение, %
Нефть	84,40	86,05	-1,9%
Медь	420,20	422,25	-0,5%
Золото	1 939,20	1 929,40	0,5%
Уран	50,75	50,50	0,5%
<b>Индексы</b>			
Название	Значение на 30.01.2023	Значение на 27.01.2023	Изменение, %
PTC	987,39	992,37	-0,5%
MOEX	2 204,41	2 189,35	0,7%
S&P 500	4 017,76	4 070,56	-1,3%
Hang Seng	22 069,73	22 688,90	-2,7%
Nikkei 225	27 433,40	27 382,56	0,2%
FTSE 100	7 784,87	7 765,15	0,3%
MSCI Emerging Markets ETF	41,45	42,30	-2,0%
<b>Валюта</b>			
USD/KZT	459,83	460,38	-0,1%
USD/RUB	70,03	69,49	0,8%
<b>ГДР</b>			
Народный банк	10,46	10,66	-1,9%
Kaspi	73,00	73,50	-0,7%
Казатомпром	30,24	30,30	-0,2%
<b>Облигации</b>			
Доходность 10-летних UST	3,55	3,50	1,4%
Emerging Markets Bond ETF	87,48	88,61	-1,3%
US High Yield Corp Bond ETF	75,74	76,16	-0,6%

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

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Вчерашняя сессия на мировых фондовых рынках выдалась неудачной. S&P 500 снизился на 1,3%, но остался выше важных уровней, когда как высокотехнологичный NASDAQ потерял почти 2%, что было худшим результатом с 22 декабря 2022 года. Триггером к снижению стал уход от рисков перед важными событиями этой недели, в частности заседанием ФРС, данными по рынку труда (Non-farm payrolls) и отчетами Apple/Amazon. И хоть консенсус рынка касательно решения по ставке остается неизменным (25 б.п.), довольно пристальное внимание будет уделено тону чиновников Федеральной резервной системы. Европейские рынки строят локальный треугольник на графике индекса Stoxx 600. Откат цен начался на китайском рынке – гонконгский Hang Seng снижается второй день подряд и теряет около 4% со своих 10-месячных максимумов, поставленных 27 января. Коррелируя с Китаем, заметно снижается и ETF на развивающиеся рынки от MSCI. Нефть отскочила вниз от уровней сопротивления, несмотря на данные из Китая по резкому росту спроса на бензин в период празднования Лунного нового года.

**Облигации.** Доходность 10-леток США поднялась до 3,55%. Облигационные ETF заметно просели вчера. EMB (развивающиеся рынки) вчера упал на 1,3%, выйдя вниз из локальной консолидации. NYG (высокодоходные бонды США) показал схожий результат. Позитивным моментом является то, что котировки все же находятся выше динамических уровней поддержки 50- и 200-дневных средних.

**Индекс KASE.** Индекс KASE вчера прервал серию из двух сессий снижения подряд и смог восстановить небольшую часть локальных потерь. Волатильность бумаг на местном рынке и на LSE смогла снизиться.

**Акции индекса.** Основным виновником недавних минусовых сессий вчера вырос на 0,8%. На LSE Казатомпром также стабилизировался и закрылся с нейтральным результатом. Сниженные ожидания по продажам на 2023 год показали отклонение на 900 тонн, что может снизить фундаментальную оценку компании примерно на 1000 тенге. Более точная оценка компании будет доступна после выхода консолидированных финансовых результатов. Примечательно, что бумаги начали падать панически за пару дней перед негативными данными. На 1,1% снизились акции Казхаттелекома и, по всей видимости, столкнулись с локальным сопротивлением. На LSE самое заметное снижение было у Народного банка, но котировки удерживаются поддержкой 200-дневной скользящей средней. Kaspi же продолжает тестировать восходящий среднесрочный тренд.

**Валюта.** Сегодня тенге слегка слабеет после 6 сессий неспешного укрепления. Стоит обратить внимание на то, что рубль также начал слабеет против доллара на Мосбирже и с утра торгуется по 70,6 за доллар. Это максимальный результат доллара с момента как рубль начал укрепляться с отметки 72.

## Ключевые новости рынка

**(=) Экономика:** Темп роста ВВП Казахстана в январе ожидается в диапазоне 3-5% - аналитики

# 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.

## Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	132	6,8%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	<b>Покупать</b>	35560	6,2%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	15 400	8,1%	<b>Покупать</b>
Казактелеком (KZTK)	ждать	29775	2,7%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	10000	3,6%	<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	9,5%	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	5,3%	<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.