

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром вновь в минусе на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 31.01.2023	Значение на 30.01.2023	Изменение, %
KASE	3 299,91	3 296,06	0,12%
БЦК (CCBN)	634,69	634,71	0,0%
Халык Банк (HSBK)	122,95	123,61	-0,5%
Kcell (KCEL)	1 750,00	1 739,65	0,6%
KEGOC (KEGC)	1 622,00	1 619,96	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	33 557,22	33 478,00	0,2%
Казатомпром (KZAP)	14 214,64	14 240,33	-0,2%
Казхателеком (KZTK)	29 190,00	29 001,11	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	710,00	709,23	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 520,10	9 650,00	-1,3%
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)	35,30	35,17	0,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	395,97	399,00	-0,8%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 764,01	1 764,00	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 31.01.2023	Значение на 30.01.2023	Изменение, %
Нефть	84,49	84,90	-0,5%
Медь	422,70	420,20	0,6%
Золото	1 927,50	1 922,90	0,2%
Уран	50,75	50,50	0,5%
Индексы			
Название	Значение на 31.01.2023	Значение на 30.01.2023	Изменение, %
PTC	1 001,23	987,39	1,4%
MOEX	2 225,60	2 204,41	1,0%
S&P 500	4 071,07	4 017,77	1,3%
Hang Seng	21 842,33	22 069,73	-1,0%
Nikkei 225	27 327,11	27 433,40	-0,4%
FTSE 100	7 771,70	7 784,87	-0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	41,36	41,45	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	460,64	459,83	0,2%
USD/RUB	70,06	70,03	0,0%
ГДР			
Народный банк	10,40	10,46	-0,6%
Kaspi	73,30	73,00	0,4%
Казатомпром	29,30	30,24	-3,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,51	3,54	-0,7%
Emerging Markets Bond ETF	87,88	87,48	0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	76,35	75,74	0,8%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Американские фондовые индексы росли вчера в течение всей сессии, но больше всего прибавили под ее конец. S&P 500 в январе вырос на более чем 6%, когда как NASDAQ прибавил 10,6%. Вчера инвесторы получили порцию новых макро данных, в которых снижение заработной платы было встречено позитивно. Также стало известно о продолжении снижения цен на рынке жилья и неожиданное падение потребительского доверия. Из отчетов можно отметить рекордную прибыль Eххон за 2022 год, превзошедшие ожидания продажи AMD и General Motors. Аутсайдерами вчерашних публикаций стали Caterpillar, Snap, Electronic Arts и McDonalds. Европейские рынки были менее результативными, немного снизившись и продолжая локально консолидироваться. Нефть вчера снизилась до \$83, где проходила 50-дневная скользящая средняя, и отскочила вверх. По словам генерального директора Eххон Даррена Вудса, нефтяная промышленность недостаточно инвестирует в новую добычу, и предложение будет ограниченным, поскольку некоторые игроки отступают. Китайский рынок находится в небольшом плюсе с утра. Ралли меди застопорилось, поскольку триггер роста экономики Китая начал ослабевать.

Облигации. Доходность 10-леток США снова снизилась к отметке 3,5%. Корпоративные облигации почти полностью отыграли потери позавчерашней сессии.

Индекс KASE. Индекс KASE рос второй день подряд, но это были весьма скромные результаты для того, чтобы отыграть снижение 26-27 января. К тому же Казатомпром на LSE вновь просел в цене, что может повлиять на местный рынок сегодня.

Акции индекса. Казатомпром на LSE углубился в коррекции, ушел ниже предыдущих результатов и вернулся к уровням 6-9 января. На KASE акции стоят на 5,3% дороже, чем на LSE, что представляет основной фактор давления сегодня. На LSE дальнейшее ослабление может проходить сложнее, поскольку мы ожидаем, что 50-дневная скользящая средняя на отметке \$29 станет поддержкой для бумаг. В позитивном сценарии даже может случиться отскок вверх. На 0,7% поднялись акции Казхателекома, оттолкнувшись от отметки 29 000 тенге. Казмунайгаз снизился на 1,3%, давая намек на то, что может начаться новая локальная волна коррекции. Котировки так и не дошли до 10 000 тенге к концу января, ввиду того, что нефть не смогла с ходу пробить нисходящую трендовую линию вверх. Однако мы все еще полагаем, что это случится в будущем. Похоже, что Kaspi на LSE не сможет оттолкнуться от нижней границы восходящего тренда в локальной перспективе. Однако это далеко не самый негативный вариант развития ситуации, поскольку на графике продолжается боковой тренд. Картина может ухудшиться, если котировки уйдут ниже \$70-71 за ГДР.

Валюта. Ослабление рубля вчера застопорилось, хотя котировки USDRUB остаются выше отметки 70. Тенге с утра торгуется по 460,9 за доллар, тем самым слегка слабея вторую сессию.

Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** МВФ [понижил](#) прогноз роста экономики Казахстана на 0,1%

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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	132	7,4%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	35560	6,0%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	15 400	8,3%	Покупать
Казхаттелеком (KZTK)	Покупать	29775	2,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10000	5,0%	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	9,1%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	6,1%	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.