

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Западные рынки выросли после речи Пауэлла

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.02.2023	Значение на 31.01.2023	Изменение, %
KASE	3 297,46	3 299,91	-0,07%
БЦК (CCBN)	628,08	634,69	-1,0%
Халык Банк (HSBK)	122,75	122,95	-0,2%
Kcell (KCEL)	1 756,57	1 750,00	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 621,90	1 622,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	33 592,59	33 557,22	0,1%
Казатомпром (KZAP)	14 150,01	14 214,64	-0,5%
Казателеком (KZTK)	29 188,50	29 190,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	716,43	710,00	0,9%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 550,00	9 520,10	0,3%
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)	35,22	35,30	-0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	400,00	395,97	1,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 754,01	1 764,01	-0,6%
Water Resources ETF (US_PHO_)	53,55	53,90	-0,6%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,44	20,44	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.02.2023	Значение на 31.01.2023	Изменение, %
Нефть	82,97	84,49	-1,8%
Медь	411,10	422,70	-2,7%
Золото	1 942,80	1 927,50	0,8%
Уран	50,50	50,75	-0,5%
Индексы			
Название	Значение на 31.01.2023	Значение на 30.01.2023	Изменение, %
PTC	1 002,47	1 001,23	0,1%
MOEX	2 230,15	2 225,60	0,2%
S&P 500	4 119,20	4 071,07	1,2%
Hang Seng	22 072,18	21 842,33	1,1%
Nikkei 225	27 346,66	27 327,11	0,1%
FTSE 100	7 761,12	7 771,70	-0,1%
MSCI Emerging Markets ETF	41,87	41,36	1,2%
Валюта			
USD/KZT	460,27	460,64	-0,1%
USD/RUB	70,19	70,06	0,2%
ГДР			
Народный банк	10,70	10,40	2,9%
Kaspi	73,10	73,30	-0,3%
Казатомпром	31,78	29,30	8,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,40	3,51	-3,3%
Emerging Markets Bond ETF	89,26	87,88	1,6%
US High Yield Corp Bond ETF	76,76	76,35	0,5%

Ансар Абуев

Младший аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Главной темой прошедшей торговой сессии на рынке США стало заседание ФРС. Ожидается регулятор поднял значение ключевой ставки на 0,25% (до 4,75%), однако интерес представляла речь председателя позже. Пауэлл поднял настроения на рынке заявив, что центральный банк добился прогресса в борьбе с инфляцией, хотя и предупредил, что дальнейшее повышение ставок, вероятно, оправдано. Несмотря на эти предупреждения, тон председателя был оценен как голубиный, особенно его ремарка про факт "начала процесса дезинфляции". На карте S&P 500 доминировали акции технологических компаний, а также некоторые крупные представители из потребительского сектора. В минусе были представители нефтегазовой отрасли. Неплохо вырос ETF на развивающиеся рынки, что сегодня отражается на росте азиатского рынка с утра. Европейские индексы закрылись весьма нейтрально, Stoxx 600 продолжил движение в локальной треугольной формации. В минусе были некоторые сырьевые товары, в частности нефть и медь. Brent начала активно тестировать 50-дневную скользящую среднюю. Вчерашнее собрание мониторингового комитета ОПЕК+ не принесло каких-либо изменений, было рекомендовано сохранить текущий уровень добычи нефти.

Облигации. Облигации позитивно восприняли тон председателя ФРС. 10-летняя доходность опустилась чуть ниже отметки 3,4%, а корпоративные облигации отыграли потери с 18 января.

Индекс KASE. Индекс KASE закрылся нейтрально на торгах в среду. Заметно, что рынок консолидируется третьей сессии, но технически динамика выглядит скорее умеренно негативно. Тем не менее более мягкий тон ФРС и рост западных рынков может уравновесить баланс давления и поддержки на рынок сегодня.

Акции индекса. Самый большой рост вчера был отмечен у Казтрансойла. Вокруг бумаги сейчас уплотняется информационный фон, причем разного уровня позитивности. Так российские СМИ отмечают, что прокачка нефти в Германию не велась с начала 2023 года. С украинского фронта поступают новости о ракетном ударе ВСУ по нефтепроводу Дружба. С другой стороны, в QAMS сообщают, что из переписки с фондом Самрук-Казына стало известно, что на строительство проблемного (с точки зрения влияния на финансы Казтрансойла) водовода Астрахань-Мангышлак будут выделены 70 млрд тенге из Нацфонда. На LSE подросли ГДР, особенно заметен был отскок Казатомпрама сразу на 8,5%. Мы вчера отмечали, что бумаги могут встретить поддержку около уровня 50-дневной скользящей средней, и даже отскожить в позитивном сценарии, что вчера и произошло. С другой стороны, на рынке активизировались слухи вокруг отношений Казатомпрама и китайскими инвесторами. От аналогичного уровня 50-дневной средней также отскочили ГДР Народного банка.

Валюта. Небольшая волна укрепления доллара вчера сошла на нет и тенге сегодня возвращается к уровням ниже 460 за доллар. Сам доллар также вчера заметно ослаб против ведущих мировых валют на графике индекса DXY.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Казахстан [опоздал](#) с поставками нефти в Германию и перенес их на февраль

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	7,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	35560	5,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	1,8%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	29775	2,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10000	4,7%	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	9,3%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	5,0%	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.