

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге движется к максимумам с июня прошлого года

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.02.2023	Значение на 03.02.2023	Изменение, %
KASE	3 344,12	3 353,40	-0,28%
БЦК (CCBN)	628,00	628,02	0,0%
Халык Банк (HSBK)	127,50	127,36	0,1%
Kcell (KCEL)	1 800,00	1 805,00	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 623,20	1 615,07	0,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 400,00	9 414,99	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	33 994,99	34 301,90	-0,9%
Казатомпром (KZAP)	14 378,23	14 468,22	-0,6%
Казателеком (KZTK)	29 340,43	29 440,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	719,01	720,00	-0,1%
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)	36,46	35,88	1,6%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	405,44	408,05	-0,6%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 804,00	1 773,68	1,7%
Water Resources ETF (US_PHO_)	53,55	53,55	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,44	20,44	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 06.02.2023	Значение на 03.02.2023	Изменение, %
Нефть	80,99	79,94	1,3%
Медь	403,50	405,65	-0,5%
Золото	1 866,20	1 862,90	0,2%
Уран	50,65	51,20	-1,1%
Индексы			
Название	Значение на 06.02.2023	Значение на 03.02.2023	Изменение, %
PTC	1 007,15	1 002,52	0,5%
MOEX	2 272,37	2 248,30	1,1%
S&P 500	4 111,08	4 136,48	-0,6%
Hang Seng	21 222,16	21 660,47	-2,0%
Nikkei 225	27 693,65	27 509,46	0,7%
FTSE 100	7 836,71	7 901,80	-0,8%
MSCI Emerging Markets Index	1 014,49	1 038,71	-2,3%
Валюта			
USD/KZT	457,35	457,91	-0,1%
USD/RUB	70,59	70,59	0,0%
ГДР			
Народный банк	11,38	11,50	-1,0%
Kaspi	77,70	78,20	-0,6%
Казатомпром	29,60	30,30	-2,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,64	3,52	3,3%
Emerging Markets Bond ETF	87,07	88,32	-1,4%
US High Yield Corp Bond ETF	75,90	76,39	-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 на 0,6% в преддверии выступления Пауэлла во вторник. Инвесторы опасаются, что председатель ФРС вновь активизирует тему «логически оправданным повышением» и сохранением ставок на высоких уровнях некоторое время после сильных данных по занятости в пятницу. Фьючерсный рынок закладывает повышение ставки в марте на 25 б.п. и 75% вероятности еще одного в мае. Вчера Президент ФРБ Атланты Рафаэль Бостик заявил, что сильный отчет о занятости за январь повышает вероятность того, что центральному банку потребуется повысить процентные ставки до более высокого пика, чем ранее ожидали политики. Европейские рынки снизились после двух дней роста. ETF на развивающиеся рынки от MSCI потерял сразу 2,3% вчера и больше 5% с недавних пиков. Гонконгский Hang Seng сегодня показывает рост впервые за три торговые сессии. Нефть поднялась выше отметки \$80, создав локальную трендовую линию поддержки из трех точек. Сообщается, что Саудовская Аравия повысила мартовские цены на нефть Arab Light для Азии до \$2 за баррель выше регионального эталона вопреки ожиданиям снижения. Goldman Sachs сообщил, что спрос на нефть в Китае вырос до 15,5 млн баррелей в день в середине января с 14,5 млн в ноябре, а также повысил некоторые оценки потребления. Прогноз также повысил и JP Morgan. По данным Bloomberg, США планируют ввести 200-процентную пошлину на российский алюминий уже на этой неделе.

Облигации. Доходность 10-леток продолжила рост после отскока от 200-дневной средней. Корпоративные бонды начинают снижаться к своим 50-дневным средним.

Индекс KASE. Индекс KASE снизился на 0,3%. Судя по закрытию, сильного размаха цен в сравнении со значениями предыдущего дня не было, однако большинство бумаг все же закрылось в отрицательной зоне.

Акции индекса. Наибольшее снижение было за акциями Kaspi. Бумаги на KASE сейчас стоят на 4,3% дешевле, чем на LSE. ГДР уперлись в уровень сопротивления чуть выше отметки \$72. Однако более широкий горизонт показывает, что технически бумаги все же выглядят неплохо, если будет сохранен восходящий тренд. В случае если пробоя сопротивления не будет сейчас, то он может произойти во второй половине февраля. Сильное внимание все еще приковывает Казатомпром, поскольку ГДР на LSE снизились еще на 2,3%, а на KASE бумаги стоят дороже на 6,2%. В случае если котировки на LSE не отыграют снижение в ближайшие дни, то повысится риск удешевления позиций на KASE. Среди потенциально интересных бумаг можно отметить Казмунайгаз, поскольку нефть дает намеки на формирование поддержки и отскока, что позитивно для коррелирующих с ней акций. К тому же фон и для «черного золота» остается позитивным, прибавляются новые профучастники рынка, которые улучшают свои прогнозы.

Валюта. Тенге на торгах против доллара движется к максимумам с июня прошлого года. Курс нацвалюты укрепляется уже 5-ю сессию подряд и сегодня достигает отметки 457,3 за доллар. Рубль же слабеет против доллара пятую сессию подряд.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" планирует [транспортировать](#) в феврале 20 тыс. тонн казахстанской нефти в Германию

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	3,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10000	6,4%	Покупать
Каспи.kz (KSPI)	Покупать	35560	4,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	0,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	29775	1,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
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	5,6%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	3,6%	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.