

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

БЦК снова показал кратковременную просадку

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 07.02.2023	Значение на 06.02.2023	Изменение, %
KASE	3 338,33	3 344,12	-0,17%
БЦК (CCBN)	632,70	628,00	0,7%
Халык Банк (HSBK)	127,97	127,50	0,4%
Kcell (KCEL)	1 788,99	1 800,00	-0,6%
KEGOC (KEGC)	1 623,45	1 623,20	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 438,00	9 400,00	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	33 900,00	33 994,99	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	14 200,00	14 378,23	-1,2%
Казателеком (KZTK)	29 200,00	29 340,43	-0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	721,52	719,01	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)	36,35	36,46	-0,3%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	413,49	405,44	2,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 769,18	1 804,00	-1,9%
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 07.02.2023	Значение на 06.02.2023	Изменение, %
Нефть	83,69	80,99	3,3%
Медь	408,05	403,50	1,1%
Золото	1 871,70	1 866,20	0,3%
Уран	50,65	50,65	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 07.02.2023	Значение на 06.02.2023	Изменение, %
PTC	1 004,37	1 007,15	-0,3%
MOEX	2 267,69	2 272,37	-0,2%
S&P 500	4 164,00	4 111,08	1,3%
Hang Seng	21 298,70	21 222,16	0,4%
Nikkei 225	27 685,47	27 693,65	0,0%
FTSE 100	7 864,71	7 836,71	0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 015,51	1 014,49	0,1%
Валюта			
USD/KZT	456,26	457,35	-0,2%
USD/RUB	71,20	70,59	0,9%
ГДР			
Народный банк	11,14	11,38	-2,1%
Kaspi	78,10	77,70	0,5%
Казатомпром	30,44	29,60	2,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,67	3,64	0,9%
Emerging Markets Bond ETF	87,15	87,07	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	76,17	75,90	0,4%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вчера вырос на 1,3%. Триггером к росту стала речь Пауэлла, которая не сильно отличилась от той, которая была сразу после решения по ставке на прошлой неделе. Председатель сказал, что что ФРС, возможно, придется поднять больше, чем предусмотрено в ценах, если рынок труда останется неожиданно сильным, но он предсказал, что инфляция значительно замедлится в этом году. Снова была затронута тема начала дезинфляции, и хотя Пауэлл в привычной форме обозначил "долгий и тернистый путь", инвесторы все равно восприняли речь позитивно. Тем временем Bloomberg сообщает, что больше половины компаний из S&P 500 уже опубликовали результаты за четвертый квартал, прибыль на акцию упала на 2,8% по сравнению с прошлым годом, что было меньше ожидаемого падения на 3,3% до начала сезона отчетности (позитив). С утра сегодня растет азиатский рынок после роста рынка США. Нефть подскочила на 3,3% вверх после данных роста потребления в Китае. Исследовательская группа на сырьевом рынке Рапидан считает, что ОПЕК+ не будет увеличивать добычу сырой нефти в этом году из-за неопределенности в отношении китайского спроса и российского предложения. EIA снизило прогноз добычи нефти в США в 2024 году до 12,65 млн баррелей в сутки с 12,81 млн, но повысило свою оценку на 2023 год до 12,49 млн, что является самым высоким прогнозом с сентября.

Облигации. Мягкая речь Пауэлла не удержала доходность 10-летних трежериз США, и она выросла до 3,67%. Некоторые бондовые ETF (в частности EMB) замедлили снижение возле своей 50-дневной скользящей средней.

Индекс KASE. Показав рост 2 и 3 февраля индекс вернулся на траекторию восходящего тренда, но далее снова начал показывать сессии без сильных результатов. Котировки вчера снизились на 0,17% к завершению дня. Дневная свечка показала просадку до отметки 3310 пунктов в течение дня, что было вызвано акциями БЦК.

Акции индекса. Акции БЦК вчера опускались до отметки 570 тенге (-9,2%) на короткий период, но все же закрылись в плюсе. Это уже 4-я подобная непродолжительная просадка акций с октября 2022 года. Тем временем в привилегированных акциях CCBNp, которые не отличались особой активностью, произошел всплеск торгов, разогнавших акции на 26% с начала года. В остальном бумаги индекса не показали сильного движения. На 1,2% снизились акции Казатомпрома на KASE, когда как на LSE ГДР подорожали на 2,8%. Однако этого не хватило для того, чтобы котировки сравнялись в цене на двух биржах на фоне укрепления тенге. На 2,1% снизились котировки Народного банка, так и не продолжив развивать отскок своих бумаг после уверенного старта февраля. Схожая ситуация у Kaspi, однако тут динамика пока развивается без откатов. Котировки продолжают тестировать сопротивление чуть выше отметки \$72.

Валюта. С утра доллар показывает скромное укрепление против тенге на 0,1%. Рубль против доллара наоборот укрепился, однако динамика пары довольно скромная и раскорреляция между валютами Казахстана и РФ происходит медленными темпами.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Казатомпром сообщил [результаты](#) внеочередного общего собрания акционеров, состоявшегося 03 февраля

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	3,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10000	6,0%	Покупать
Каспи.kz (KSPI)	Покупать	35560	4,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	1,4%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	29775	2,0%	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	5,9%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	1,6%	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.