

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Пути тенге и рубля расходятся

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.02.2023	Значение на 07.02.2023	Изменение, %
KASE	3 353,30	3 338,33	0,45%
БЦК (ССВН)	632,45	632,70	0,0%
Халык Банк (HSBK)	127,22	127,97	-0,6%
Kcell (KCEL)	1 799,00	1 788,99	0,6%
KEGOC (KEGC)	1 623,98	1 623,45	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 637,00	9 438,00	2,1%
Kaspi.kz (KSPI)	33 986,50	33 900,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	14 280,00	14 200,00	0,6%
Казхателеком (KZTK)	29 220,00	29 200,00	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	723,98	721,52	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)	36,99	36,35	1,8%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	419,00	413,49	1,3%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 801,90	1 769,18	1,8%
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 08.02.2023	Значение на 07.02.2023	Изменение, %
Нефть	85,09	83,69	1,7%
Медь	403,55	408,05	-1,1%
Золото	1 877,40	1 871,70	0,3%
Уран	50,35	50,65	-0,6%
Индексы			
Название	Значение на 08.02.2023	Значение на 07.02.2023	Изменение, %
PTC	981,82	1 004,37	-2,2%
MOEX	2 251,97	2 267,69	-0,7%
S&P 500	4 117,86	4 164,00	-1,1%
Hang Seng	21 283,52	21 298,70	-0,1%
Nikkei 225	27 606,46	27 685,47	-0,3%
FTSE 100	7 885,17	7 864,71	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 020,58	1 015,51	0,5%
Валюта			
USD/KZT	455,21	456,26	-0,2%
USD/RUB	72,23	71,20	1,4%
ГДР			
Народный банк	11,18	11,14	0,4%
Kaspi	77,70	78,10	-0,5%
Казатомпром	31,50	30,44	3,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,61	3,67	-1,7%
Emerging Markets Bond ETF	87,10	87,15	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	75,85	76,17	-0,4%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Члены ФРС подали на рынок порцию ястребиных комментариев, которые продолжили сдерживать индекс S&P 500 у уровня сопротивления 0,5 по Фибоначчи (~4154 пунктов). Спикерами выступили Джон Уиллиамс, Нил Кашкари, Кристофер Уоллер и, в общем, донесли одну и ту же мысль - политика на какое-то время должна быть жесткой. СМИ окрестили данный выпад спланированным замечанием для рынков, которые позитивно отнеслись к последней речи Пауэлла. Эти замечания пришлись как раз к недавней активизации на рынке процентных опционов, где появилось несколько крупных ставок на пиковую ставку ФРС в размере 6%, что почти на процент выше консенсуса рынка. Из ярких корпоративных новостей можно падение Google на 7,7% из-за опасений, что ее новый чат-бот Bard с искусственным интеллектом может давать неточные ответы. Disney сообщила, что сократит 7000 рабочих мест в ходе реструктуризации, чтобы сэкономить \$5,5 млрд. Европейские индексы росли, Stoxx 600 даже смог выйти на максимумы с апреля, а FTSE – на исторические, однако до конца сессии котировки отступили, закрывшись в скромном плюсе. Нефть выросла выше \$85 после того, как данные EIA показали, что загрузка НПЗ увеличилась на прошлой неделе до самого высокого уровня с конца декабря. По словам генерального директора TotalEnergies, цены могут вернуться к 100 долларам, при этом спрос, по прогнозам, вырастет до рекордного уровня в этом году. Сегодня Brent снова будет тестировать важный наклонный уровень сопротивления.

Индекс KASE. Индекс прибавил 0,45% и укрепил свое локальное положение после шаткого начала недели. При этом основной рост был обеспечен бумагами Казмунайгаза, когда как остальные компоненты индекса были в умеренной плюсовой зоне.

Акции индекса. Акции КМГ выросли на 2,1% за счет отскока цен на нефть. Поскольку Brent снова начинает бороться с нисходящей трендовой, возрождается возможность поймать момент прорыва акций на KASE. Ориентиром можно поставить отметку в \$86-87 за баррель нефти, или на \$1 ниже, но с более спекулятивным характером. Для средне- и долгосрочной покупки бумаги выглядят хорошо уже сейчас. На LSE ГДР Казатомпрома выросли на 3,5%, что не добавляет изменений в график. Однако несмотря на волатильность, котировки все же удерживаются 50-дневной скользящей средней.

Валюта. В центре внимания информационного фона сегодня может стать тенге, который активно укрепляется и наращивает темпы. Сегодня с утра котировки доллара опускаются к отметке 453 тенге, при этом укрепляются против рубля до 73,1 на фоне дефицита бюджета, выведя обратную корреляцию валют Казахстана и РФ на новый уровень. Тем временем сегодня Нацбанк выпустил месячный обзор по валютному рынку и ЗВР, из которого можно отметить, что регулятор уже начал покупку валюты под нужды ЕНПФ (как раз по более выгодной цене). В январе было дополнительно продано \$228 млн из Нацфонда в республиканский бюджет. Другим триггером к росту может быть ранняя покупка тенге экспортерами перед началом февральского сезона налоговых выплат.

Ключевые новости рынка

(=) **Тенге:** Нацбанк о [валюте](#) и ЗВР

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	3,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10000	3,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	35560	4,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	0,8%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	29775	1,9%	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	4,1%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	0,2%	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.