

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE вышел на максимумы с 30 марта 2022 года

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.02.2023	Значение на 07.02.2023	Изменение, %
KASE	3 348,09	3 353,30	-0,16%
БЦК (CCBN)	632,48	632,45	0,0%
Халык Банк (HSBK)	127,46	127,22	0,2%
Kcell (KCEL)	1 765,00	1 799,00	-1,9%
KEGOC (KEGC)	1 616,99	1 623,98	-0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 610,00	9 637,00	-0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	34 107,60	33 986,50	0,4%
Казатомпром (KZAP)	14 280,00	14 280,00	0,0%
Казателеком (KZTK)	29 650,00	29 220,00	1,5%
КазТрансОйл (KZTO)	719,00	723,98	-0,7%
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)	36,52	36,99	-1,3%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	417,00	419,00	-0,5%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 793,23	1 801,90	-0,5%
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	84,18	85,09	-1,1%
Медь	409,70	403,55	1,5%
Золото	1 878,50	1 877,40	0,1%
Уран	50,50	50,35	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 08.02.2023	Значение на 07.02.2023	Изменение, %
PTC	977,98	981,82	-0,4%
MOEX	2 262,45	2 251,97	0,5%
S&P 500	4 081,51	4 117,86	-0,9%
Hang Seng	21 624,37	21 283,52	1,6%
Nikkei 225	27 584,28	27 606,46	-0,1%
FTSE 100	7 911,16	7 885,17	0,3%
MSCI Emerging Markets ETF	40,58	40,39	0,5%
Валюта			
USD/KZT	452,01	455,21	-0,7%
USD/RUB	72,77	72,23	0,7%
ГДР			
Народный банк	10,90	11,18	-2,5%
Kaspi	78,40	77,70	0,9%
Казатомпром	31,00	31,50	-1,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,68	3,61	2,1%
Emerging Markets Bond ETF	86,53	87,10	-0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	75,36	75,85	-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 открылся ростом, но затем снижился в течение всей сессии пока не закрылся с результатом в -0,9%. Факторами давления все еще считаются позавчерашние ястребиные заявления членов ФРС и повысившиеся доходности гособлигаций. Дополнительно президент Федерального резервного банка Ричмонда Томас Баркин заявил, что важно продолжать повышать ставки, чтобы обуздать инфляцию. Данные по заявкам на пособие по безработице были чуть выше консенсуса и составили 196 тысяч, но все еще отражали горячий рынок труда США. Последний опрос, проведенный Американской ассоциацией индивидуальных инвесторов, показал, что розничные инвесторы впервые с апреля стали оптимистичнее. Процент инвесторов с медвежьим взглядом на следующие шесть месяцев упал до 25%, самого низкого уровня с ноября 2021 года. Европейские рынки чувствовали себя лучше США, Stoxx 600 вырос на 0,6%, находясь на максимумах с апреля 2022 года. Данные по инфляции в Германии сложились позитивно на уровне 9,2%, при прогнозах в 10%. Азиатские рынки открылись сегодня в умеренном минусе. Нефть снизилась на 1,1%, не пробив вчера наклонную трендовую линию. Тем не менее сильного отскока вниз не было и бумаги с утра остаются выше \$84 за баррель Brent.

Облигации. Доходность гособлигаций вчера беспокоила долговой рынок. Ставка по 10-леткам США поднялась до 3,68%. ETF на фонды развивающихся рынков (EMV) пробил вниз 50-дневную среднюю, высокодоходные облигации (HYG) на подходе к аналогичным уровням.

Индекс KASE. Индекс вчера снизился на 0,16%, хотя показывал рост в течение дня и даже смог преодолеть максимумы аномального краткосрочного скачка рынка 11 января, выйдя к уровням 30 марта прошлого года.

Акции индекса. Причиной роста и снижения индекса внутри дня стал Казателеком. Котировки компании вчера поднимались до 31 000 тенге, что в моменте давало +6% прироста к предыдущему дню. Тем не менее акции закрылись на отметке 29 650 тенге, что, на самом деле, также не плохо. В лидерах снижения был Kcell, который потерял 1,9%. Среди обсуждаемых тем было заявление председателя Агентства по регулированию и развитию финансового рынка (АРФР) Олжаса Кизатова о том, что семи банкам Казахстана, которые имеют на балансе инструменты господдержки, могут ограничить выплату дивидендов. Конкретные имена не были названы, но мы считаем, что в списке не будет Народного банка. На LSE снизились ГДР Казатомпрома и Народного банка на фоне укрепляющегося тенге. Kaspi делал попытку пробить вверх важные уровни сопротивления.

Валюта. Укрепление тенге начинает выходить за рамки сформированного восходящего тренда. Сегодня котировки доллара опускаются к отметке 450-451 тенге. Однако мы хотели бы предупредить, что валюта США уже находится в зоне перепроданности по RSI, и на 4-часовом графике USDKZT может с легкостью образоваться восходящая дивергенция. Аналогичная дивергенция может сформироваться и на графике USDRUB.

Ключевые новости рынка

(=) KMGZ: КМГ и Лукойл [получат](#) по 50% доли в проекте освоения месторождений на Каспии

(+) CCBNp: БЦК [намерено](#) выплатить дивиденды по привилегированным акциям KZ000A0H0930 (CCBNp) за 2022 год

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	3,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10000	4,1%	Покупать
Каспи.kz (KSPI)	Покупать	35560	4,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	0,8%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	31000	4,6%	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	5,4%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	0,7%	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.