

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казмунайгаз показал максимум объема и цены

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 13.02.2023	Значение на 10.02.2023	Изменение, %
KASE	3 363,18	3 345,62	0,52%
БЦК (CCBN)	628,14	630,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	126,88	126,48	0,3%
Kcell (KCEL)	1 777,77	1 784,95	-0,4%
KEGOC (KEGC)	1 617,00	1 617,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 885,00	9 614,00	2,8%
Kaspi.kz (KSPI)	34 198,60	34 100,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	14 329,99	14 250,01	0,6%
Казателеком (KZTK)	29 499,00	29 400,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	722,00	724,99	-0,4%
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)	35,76	35,40	1,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	410,00	408,99	0,2%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 789,00	1 767,54	1,2%
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 13.02.2023	Значение на 10.02.2023	Изменение, %
Нефть	85,25	86,61	-1,6%
Медь	405,50	405,75	-0,1%
Золото	1 865,40	1 851,90	0,7%
Уран	51,00	50,55	0,9%
Индексы			
Название	Значение на 13.02.2023	Значение на 10.02.2023	Изменение, %
PTC	952,85	965,86	-1,3%
MOEX	2 232,23	2 264,27	-1,4%
S&P 500	4 136,14	4 137,29	0,0%
Hang Seng	21 113,77	21 164,42	-0,2%
Nikkei 225	27 602,70	27 427,32	0,6%
FTSE 100	7 953,86	7 947,60	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	40,45	40,52	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	449,23	451,85	-0,6%
USD/RUB	73,60	73,80	-0,3%
ГДР			
Народный банк	11,10	11,14	-0,4%
Kaspi	78,90	79,50	-0,8%
Казатомпром	31,22	31,36	-0,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,76	3,70	1,6%
Emerging Markets Bond ETF	86,15	86,10	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	74,99	74,97	0,0%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 закрылся нейтрально, показав волатильность лишь в первой половине дня. В центре внимания снова были комментарии членов ФРС. Томас Баркин заявил, что центральному банку, возможно, «придется сделать больше» для борьбы с инфляцией; президент ФРБ Далласа Лори Логан считает, что повышение ставок может длиться «более длительный период, чем ранее ожидалось». Харкер был более мягок, сказав что ФРС приближается к точке, когда ставки стали достаточно ограничительными, чем вернул рынок в нейтральное положение после снижения в начале сессии. Рыночные свопы показали, что трейдеры давали почти равные шансы на повышение ставки ФРС на четверть пункта в июне после аналогичных повышений в марте и мае. Европейские акции были позитивны в начале торгового дня, но закрылись нейтрально к концу. Китайский рынок снижался вчера и сегодня с утра, однако техническая картина показывает приближение индекса Hang Seng к важной поддержке 50-дневной скользящей средней. Нефть вновь не смогла пробить наклонный тренд и выйти из канала вверх после объявления о том, что США продают больше сырой нефти из своих стратегических резервов.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера подросла и достигла отметки в 3,76%. Чувствительная к процентным ставкам доходность двухлетних казначейских облигаций превысила 4,6%. ETF на фонды развивающихся рынков тестируют 200-дневную среднюю, когда как LQD и HYG уже пробили вниз данные динамические уровни поддержки.

Индекс KASE. KASE вчера поднялся на 0,5%, в основном за счет положительной динамики акций Казмунагаза, которые также обеспечили максимальные объемы торгов для индекса с декабря 2021 года.

Акции индекса. Торги акциями Казмунагаза вчера составили больше 6 млрд тенге, что было максимумом с момента начала торгов на вторичном рынке. Похоже инвесторы решили не дожидаться пробоя важных уровней сопротивления на графике нефти и уже сейчас закупиться бумагами. В результате котировки KMGZ вышли на новый максимум, подтвердив движение в стабильном восходящем канале, что, в любом случае, будет считаться позитивом. Исходя из технического анализа, мы сместили локальную целевую цену к 10200 тенге, полагая, что в данной точке бумаги могут достичь верхней границы восходящего тренда. Фундаментальная оценка составляет 12 800 тенге. Остальные акции индекса показали менее выразительную динамику, среди которых наибольший рост был у Казатомпрома и составил +0,6%. На LSE также не было выявлено высокой волатильности.

Валюта. Тенге продолжает давать смешанные технические сигналы на возможное снижение в ближайшее время, даже не смотря на вчерашнее укрепление в зону ниже 450 за доллар. Восходящая дивергенция на графике USDKZT теперь появилась и на дневном отрезке, однако динамика текущего дня еще не определилась, поскольку идут активные торги в зоне 446-449. На момент написания обзора последняя сделка на KASE прошла по 446,50.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** В январе ВВП Казахстана [вырос](#) на 5,6%

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KMGZ | 10 200 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	4,0%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10200	3,2%	Покупать
Касpi.kz (KSPI)	Покупать	35560	4,0%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	0,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	31000	5,1%	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	7,7%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	2,4%	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.