

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР на LSE показали позитивную динамику

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.02.2023	Значение на 15.02.2023	Изменение, %
KASE	3 364,42	3 372,50	-0,24%
БЦК (CCBN)	628,03	630,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	127,00	127,00	0,0%
Kcell (KCEL)	1 777,00	1 776,00	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 617,00	1 617,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 010,00	10 000,00	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	34 211,23	34 451,01	-0,7%
Казатомпром (KZAP)	14 229,98	14 301,49	-0,5%
Казателеком (KZTK)	29 430,00	29 440,79	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	716,15	724,00	-1,1%
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)	37,03	35,77	3,5%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	408,81	410,00	-0,3%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 767,91	1 789,00	-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 16.02.2023	Значение на 15.02.2023	Изменение, %
Нефть	84,78	85,38	-0,7%
Медь	411,50	402,15	2,3%
Золото	1 836,80	1 834,20	0,1%
Уран	51,80	51,15	1,3%
Индексы			
Название	Значение на 16.02.2023	Значение на 15.02.2023	Изменение, %
PTC	906,71	914,94	-0,9%
MOEX	2 153,96	2 166,46	-0,6%
S&P 500	4 090,42	4 147,60	-1,4%
Hang Seng	20 987,67	20 812,17	0,8%
Nikkei 225	27 696,44	27 501,86	0,7%
FTSE 100	8 012,53	7 997,83	0,2%
MSCI Emerging Markets ETF	40,12	40,11	0,0%
Валюта			
USD/KZT	443,79	447,04	-0,7%
USD/RUB	74,44	73,60	1,1%
ГДР			
Народный банк	11,50	11,20	2,7%
Kaspi	83,70	79,50	5,3%
Казатомпром	30,56	30,52	0,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,86	3,80	1,6%
Emerging Markets Bond ETF	85,34	85,90	-0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	74,27	74,87	-0,8%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 снова открыл торги снижением, закрывшись с результатом в -1,4%. Негативным триггером стали заявления двух членов ФРС (Буллард и Местер) о том, что они рассматривают возможность повышения процентной ставки на 50 базисных пунктов для борьбы с устойчиво высокой инфляцией. Рыночные деривативы предполагают пиковую ставку в 5,2% в июле. Еще одним негативным моментом стали данные по ценам производителей, которые выросли на 0,7% в январе, почти вдвое превысив прогноз. В годовом исчислении индекс замедлился меньше, чем ожидалось, до 6% с 6,5%. Первоначальные заявки на пособие по безработице примерно соответствовали ожиданиям и составляли 194 тысяч. Из геополитических факторов можно отметить обострение отношений США и Китая после того, как последние наложили штрафы и санкции на Lockheed Martin и Raytheon, назвав их «ненадежными организациями». Европейские рынки продолжили ралли, хотя и показали умеренные результаты. Гонконгский Hang Seng продолжает двигаться в сторону 50-дневной средней. Постоянный комитет правящего Политбюро вчера заявил, что Китай добился «решительной победы» над ковидом и назвал решения Компартии скорректировать политику Covid-Zero абсолютно верным.

Облигации. Доходность 10-леток США продолжила рост после того, как пробилась вверх 50-дневную среднюю. Корпоративные облигации вчера потеряли заметно больше, чем днем ранее.

Индекс KASE. KASE снизился на 0,24%. Большинство акций показало скромную динамику как это было несколько сессий подряд. Важным отличием стало отсутствие локомотива роста в лице Казмунайгаза, который закрылся почти без изменений. Неплохой рост показали ГДР на LSE

Акции индекса. Казмунайгаз показал минимальные объемы торгов за весь период обращения на вторичном рынке. Возможно, снижение активности было связано с волной заметного укрепления тенге, который вырос против доллара на 4,3% с 23 января. Наибольшее снижение было отмечено за Казтрансойлом, который, тем не менее продолжил движение в боковом тренде. Наиболее интересная динамика была на LSE, где подскочили Народный банк и Kaspi, вероятно, за счет укрепления тенге. Рост на 5,3% у Kaspi подтверждает его движение в стабильном восходящем тренде и еще более улучшает его позиции с технической точки зрения. Однако мы хотим еще раз напомнить, что цена ГДР уже почти дошла до нашей фундаментальной оценки (\$84), а квартальный отчет, который запланирован на конец месяца может раскрыть новые подробности перспектив финтеха. В целом, мы также ожидаем, что и Народный банк продолжит движение в восходящем тренде и пробьет сопротивление на отметке \$11,94.

Валюта. Доллар продолжает слабеть, когда как импульс тенге все еще имеет силу со стартом налогового периода. Технический анализ пока не дает точной картины, поскольку короткие сигналы, оставленные на одной сессии, становятся не актуальными на следующей. Тем не менее можно обратить внимание на ближайшую поддержку для доллара на отметке 442,2.

Ключевые новости рынка

(=) Нефть: Смаилов: Важно [принять](#) все возможные меры по недопущению ограничения работы КТК

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	3,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10200	1,9%	Покупать
Каспи.kz (KSPI)	ждать	35560	3,9%	ждать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	1,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	31000	5,3%	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	4,0%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	2,7%	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.