

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Банки выводят KASE на новый уровень

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 17.02.2023	Значение на 16.02.2023	Изменение, %
KASE	3 382,79	3 364,42	0,55%
БЦК (CCBN)	628,02	628,03	0,0%
Халык Банк (HSBK)	127,99	127,00	0,8%
Кселл (KCEL)	1 773,95	1 777,00	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 619,96	1 617,00	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 000,00	10 000,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	35 249,00	34 211,23	3,0%
Казатомпром (KZAP)	14 223,00	14 229,98	0,0%
Казактелеком (KZTK)	29 400,00	29 430,00	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	717,00	716,15	0,1%
<b>Эмитенты России / США</b>			
Газпром (GAZP)	1 105,99	1 105,99	0,0%
Ростелеком (RTKM)	653,00	653,00	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	401,90	401,90	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	35,36	37,03	-4,5%
<b>ETF / ПИФ</b>			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	413,22	408,81	1,1%
ФПР (RU_UKFFIPO)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 763,79	1 767,91	-0,2%
Water Resources ETF (US_PHO_)	54,15	52,00	4,1%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,84	19,84	0,0%
<b>Товарные рынки</b>			
Название	Значение на 17.02.2023	Значение на 16.02.2023	Изменение, %
Нефть	83,00	85,14	-2,5%
Медь	410,50	412,15	-0,4%
Золото	1 840,40	1 842,00	-0,1%
Уран	51,75	51,80	-0,1%
<b>Индексы</b>			
Название	Значение на 17.02.2023	Значение на 16.02.2023	Изменение, %
PTC	920,19	906,71	1,5%
MOEX	2 168,88	2 153,96	0,7%
S&P 500	4 079,09	4 090,41	-0,3%
Hang Seng	20 719,81	20 987,67	-1,3%
Nikkei 225	27 513,13	27 696,44	-0,7%
FTSE 100	8 004,36	8 012,53	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	999,42	1 011,14	-1,2%
<b>Валюта</b>			
USD/KZT	447,80	443,79	0,9%
USD/RUB	73,00	73,90	-1,2%
<b>ГДР</b>			
Народный банк	11,80	11,50	2,6%
Kaspi	83,80	83,70	0,1%
Казатомпром	29,86	30,56	-2,3%
<b>Облигации</b>			
Доходность 10-летних UST	3,81	3,86	-1,2%
Emerging Markets Bond ETF	85,37	85,34	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	74,56	74,27	0,4%

**Оразбаев Данияр**

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | daniyar.oralbayev@ffin.kz

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Индекс S&P 500 в пятницу упал во второй день подряд, на этот раз на 0,28%. При этом торги начались более чем неудачно, в первой половине дня индекс в моменте падал на 1%. Причинами падения называются некоторый страх рынка относительно ужесточения монетарных условий ФРС, а также падение Microsoft и Nvidia на 1,6% и 2,8% соответственно. Goldman Sachs и Bank of America выразили мнение, что ставку в этом году поднимут как минимум три раза. Также снижение цены на нефть негативно повлияло на энергетический сектор индекса. Тем не менее под конец дня американские рынки восстановили часть потерь. Общий европейский индекс также снизился на 0,2% на фоне раннего падения американских коллег. Нефть упала на 2,5% на фоне увеличения складских запасов в США на 3,6% н/н и ястребиных настроений на рынке. Гонконгский Hang Seng снизился в пятницу на 1,7% и несмотря на слабое начало показывает восстановление утром в понедельник, удерживаясь около 50-дневной средней.

**Облигации.** Доходность 10-леток США снизилась на 5 б.п. так и не пробив пока локальное горизонтальное сопротивление в 3,89%.

**Индекс KASE.** KASE в пятницу поднялся на 0,55%, вновь обновив локальный максимум, который теперь составляет 3383 пунктов. Локомотивами роста стали банки в лице Kaspi.kz и Народного банка, которые позитивно завершили неделю в Лондоне. Также немного выросли KEGOC и KTO. При этом остальные бумаги не показали какого-либо значительного падения, что и в итоге позволило индексу подняться вверх.

**Акции индекса.** Рост акции Kaspi.kz на KASE произошел как ответ на резкий рост ГДР на LSE в четверг, который произошел уже после закрытия KASE. А вот ГДР Народного банка неплохо выросли в пятницу, сразу после открытия лондонских торгов, поэтому мы увидели куда более быструю реакцию на KASE. Причинами роста можно предположить и укрепление тенге, и скорый выход отчетов за 4 квартал. К тому же отдельные банковские финпоказатели по данным Нацбанка указывают на продолжение роста доходов. В пятницу появились сразу несколько статистических данных, важные для некоторых эмитентов. Производство электроэнергии в январе выросло на 1,1% г/г, а добыча нефти увеличилась на 2,4% г/г. А вот рост производства бензина и авиакеросина составил аж 20,6% г/г. Тем не менее, не стоит забывать, что здесь имеется фактор низкой базы прошлогоднего января, когда в стране произошли трагические события.

**Валюта.** В пятницу доллар отыграл часть потерь, укрепившись на 5 тенге. Падение тенге можно связать и с нефтью и обычной коррекцией, так как доллар дешевел 11 из 12 последних торговых дней. С точки зрения теханализа, можно сказать, что доллар пока что отскочил от своей ближайшей поддержки примерно в 442,2, как мы и отмечали в прошлый раз.

## Ключевые новости рынка

**(+) Нефть, KMGZ:** Казахстан [увеличил](#) добычу нефти в январе на 2,4% г/г, а производство [бензина](#) на 20,6% г/г

**(+) KEGC:** Производство электроэнергии в Казахстане в январе [выросло](#) на 1,1% г/г

# 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держат
Халык Банк (HSBK)	ждать	132	3,1%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держат
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держат
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	10200	2,0%	<b>Покупать</b>
Каспи.kz (KSPI)	ждать	35560	0,9%	ждать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	1,2%	<b>Покупать</b>
Казактелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	31000	5,4%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держат
<b>Эмитенты России / США</b>				
Сбербанк (SBER)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	<b>Делистингованы</b>	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	ждать	39	4,0%	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	2,7%	<b>Покупать</b>
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	<b>Покупать</b>

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	Пропущен
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	12,71	21 октября	25 октября	18 тг
Kcell	<b>Перенесены</b>	-	-	-	87,89 тг
KEGOC	<b>Утвержден</b>	65,44	27 октября	15 декабря	50,85 тг
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	876,74	27 мая	14 июля	578,67 тг
Казахтелеком	<b>Утвержден</b>	3 590,39	31 октября	6 ноября	1730,88 тг
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	26	19 мая	1 июня	132 тг
Kaspi.kz	<b>Утвержден</b>	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.