

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

КТК вновь выходит на первый план

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.02.2023	Значение на 20.02.2023	Изменение, %
KASE	3 360,51	3 371,46	-0,3%
БЦК (CCBN)	628,00	628,50	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	128,51	129,13	-0,5%
Кселл (KCEL)	1 771,00	1 765,00	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 619,70	1 616,00	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 750,00	9 999,99	-2,5%
Каспи.кз (KSPI)	35 060,00	35 011,10	0,1%
Казатомпром (KZAP)	14 024,47	13 994,14	0,2%
Казактелеком (KZTK)	29 350,00	29 151,01	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	715,89	720,00	-0,6%
Эмитенты России / США			
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)	35,19	35,36	-0,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	413,30	413,22	0,0%
ФПР (RU_UKFFipo)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 788,00	1 764,00	1,4%
Water Resources ETF (US_PHO_)	53,55	53,55	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,88	19,88	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 21.02.2023	Значение на 20.02.2023	Изменение, %
Нефть	82,54	83,67	-1,4%
Медь	420,15	410,50	2,4%
Золото	1 835,60	1 840,40	-0,3%
Уран	51,75	51,75	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 21.02.2023	Значение на 20.02.2023	Изменение, %
PTC	928,98	921,51	0,8%
MOEX	2 212,42	2 183,57	1,3%
S&P 500	3 997,35	4 079,09	-2,0%
Hang Seng	20 529,49	20 886,97	-1,7%
Nikkei 225	27 473,10	27 531,72	-0,2%
FTSE 100	7 977,75	8 014,32	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	986,39	1 005,21	-1,9%
Валюта			
USD/KZT	447,10	447,00	0,0%
USD/RUB	74,92	75,50	-0,8%
ГДР			
Народный банк	11,48	11,70	-1,9%
Каспи	82,00	82,40	-0,5%
Казатомпром	28,58	29,74	-3,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,96	3,84	3,0%
Emerging Markets Bond ETF	84,08	85,37	-1,5%
US High Yield Corp Bond ETF	73,41	74,56	-1,5%

Оразбаев Данияр

Аналитик

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Американские рынки вчера показали худший дневной результат с середины декабря. Индекс S&P500 упал на 2%, Dow Jones на 2,06%, а Nasdaq на 2,5%. Причиной падения могли стать данные по PMI (индекс деловой активности) в США, который показал рост с 46,8 до 50,2 пунктов. Тем самым рынок посчитал, что для ФРС это будет еще одним аргументом за дальнейшее повышение ставки в рамках борьбы с инфляцией. А вот в Европе индекс STOXX 600 упал лишь на 0,2%, во многом за счет роста банковского и коммунального секторов. Сегодня утром японский Nikkei падает на 1,3%, догоняя американских коллег, а гонконгский Hang Seng показывает нейтральный результат. Цены на нефть снизились на 1,4% вместе с фондовыми рынками на фоне ухудшения ожиданий по монетарным условиям.

Облигации. Доходность 10-леток США на фоне всего этого выросла на 12 б.п., уйдя выше декабрьского локального максимума в 3,91%.

Индекс KASE. KASE вчера снизился на 0,3% второй день подряд, достигнув отметки в 3361 пункт. Несмотря на это индекс все еще находится в рамках локального тренда роста, до которого еще 18 пунктов. На этот раз главным «виновником» снижения индекса стали акции КазМунайГаз, упавшие на 2,5%.

Акции индекса. Падение КМГ на KASE в некоторой степени можно связать с приостановкой перевалки нефти терминалом КТК из-за шторма. Так как информация об этом появилась примерно за пару часов до закрытия биржи, а акции падали в течение всего дня, частично падение КМГ можно еще связать и с ценой на нефть, которая упала на 1,4%. А вот шторм действительно был, согласно сайту windy.com скорость ветра на Черном море в районе Новороссийска вчера составляла около 60-65 км/ч, а также шел дождь. Тем не менее, на сегодня и ближайшие дни прогноз по ветру более благоприятный, и составляет примерно 15-30 км/ч с прояснением неба. По состоянию на 10:20 утра, корабли судя по сайту marinetraffic все еще не заходили в порт, но шторм только начинает спадать (скорость ветра - 35 км/ч). Поэтому с высокой долей вероятности можно ожидать возобновления перевалки уже сегодня. КТК также сообщил о том, что намеревается план по отгрузке нефти к концу февраля. Кроме того вчера произошло существенное снижение всех трех ГДР на LSE. Особенно отличился Казатомпром, упавший на 4,3%. Основной причиной снижения наверняка стало падение широкого рынка, в том числе падение уранового ETF URA на 3,9%. Учитывая, что ощутимая часть снижения произошла после закрытия LSE можно ждать дополнительного падения днем.

Валюта. Во вторник обменный курс практически не изменился и на закрытии составил 447,1 тенге за \$1.

Ключевые новости рынка

(-) **KZTO:** Казахстан [не начал](#) транзит нефти по БТД в связи с форс-мажором на морском терминале Джейхан

(-) **KMGZ:** КТК с 19 февраля [не отгружает](#) нефть на морском терминале из-за шторма. КТК к концу месяца [намеревается](#) план по отгрузке нефти, скорректированный из-за непогоды

(+) **KZTO:** Транснефть [получила](#) заявки от Германии и Польши на прокачку казахстанской нефти по "Дружбе" во II кв.

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи

Published on TradingView.com, February 22, 2023 10:24:54 +06

KMGZ, D O:9767.00 H:10000.00 L:9750.00 C:9750.00



KMGZ | 10 300 KZT. Котировки акций Казмунайгаза вчера упали на негативной новости по КТК. Однако мы ожидаем, что отгрузка возобновится уже в ближайшее время, и если на открытии акции упадут до нижней границы канала роста в районе 9 600 KZT , то это станет отличной точкой для входа в бумаги.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	132	2,7%	Покупать
Кселл (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10300	5,6%	Покупать
Каспи.kz (KSPI)	ждать	35560	1,4%	ждать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	2,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	31000	5,6%	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	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.