

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

В фокусе базовой ставки

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 23.02.2023 | Значение на 22.02.2023 | Изменение, % |
| KASE | 3 333,53 | 3 334,73 | 0,0% |
| БЦК (CCBN) | 628,01 | 628,01 | 0,0% |
| Халык Банк (HSBK) | 128,20 | 127,91 | 0,2% |
| Кселл (KCEL) | 1 765,00 | 1 770,00 | -0,3% |
| KEGOC (KEGOC) | 1 619,00 | 1 618,00 | 0,1% |
| КазМунайГаз (KMGZ) | 9 551,00 | 9 555,55 | 0,0% |
| Kaspi.kz (KSPI) | 34 950,00 | 35 137,40 | -0,5% |
| Казатомпром (KZAP) | 13 702,00 | 13 700,01 | 0,0% |
| Казактелеком (KZTK) | 29 370,00 | 29 100,00 | 0,9% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 714,94 | 714,00 | 0,1% |
| 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) | 34,51 | 34,44 | 0,2% |
| ETF / ПИФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_) | 404,00 | 400,00 | 1,0% |
| ФПР (RU_UKFFпр) | 21,80 | 21,80 | 0,0% |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF) | 1 787,00 | 1 763,79 | 1,3% |
| 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 23.02.2023 | Значение на 22.02.2023 | Изменение, % |
| Нефть | 82,19 | 80,26 | 2,4% |
| Медь | 405,90 | 419,05 | -3,1% |
| Золото | 1 821,90 | 1 824,29 | -0,1% |
| Уран | 51,70 | 51,70 | 0,0% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 23.02.2023 | Значение на 22.02.2023 | Изменение, % |
| PTC | 929,43 | 929,43 | 0,0% |
| МОЕХ | 2 212,40 | 2 212,40 | 0,0% |
| S&P 500 | 4 012,33 | 3 991,06 | 0,5% |
| Hang Seng | 20 351,36 | 20 423,85 | -0,4% |
| Nikkei 225 | 27 104,25 | 27 104,25 | 0,0% |
| FTSE 100 | 7 907,71 | 7 930,64 | -0,3% |
| MSCI Emerging Markets Index | 980,87 | 987,32 | -0,7% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 448,00 | 449,30 | -0,3% |
| USD/RUB | 75,73 | 75,43 | 0,4% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 11,52 | 11,54 | -0,2% |
| Kaspi | 77,00 | 78,80 | -2,3% |
| Казатомпром | 29,00 | 27,98 | 3,6% |
| Облигации | | | |
| Доходность 10-летних UST | 3,88 | 3,92 | -0,9% |
| Emerging Markets Bond ETF | 85,76 | 84,41 | 1,6% |
| US High Yield Corp Bond ETF | 74,62 | 73,89 | 1,0% |

Оразбаев Данияр

Аналитик

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчера американские рынки показали рост после четырех дней снижения подряд. Индекс S&P500 вырос на 0,5%, даже несмотря на уход в отрицательную зону в середине торгового дня. Были опубликованы данные по заявкам на пособия по безработице, которые неожиданно снизились на 3 тыс. единиц, продолжая указывать на сильный рынок труда в США. Также появились обновленные данные по росту ВВП США за 4 квартал, который составил 2,7% г/г при ожиданиях в 2,9%. В Европе индекс STOXX 600 незначительно вырос на фоне сезона отчетности, и в том числе после выхода позитивного отчета Nvidia, который стал фактором роста акций производителей чипов на фондовых рынках. С утра японский Nikkei растет сразу на 1,1% на фоне «голубинового» выступления нового главы Банка Японии перед правительством. В то же время гонконгский Hang Seng падает аж на 1,5%. Цены на нефть выросли на 2,4% после сообщения о возможном снижении экспорта нефти Россией с западных портов на 25%.

Облигации. Доходность 10-леток США снизилась еще на 4 б.п., достигнув 3,88%.

Индекс KASE. KASE вчера снизился лишь на 1,2 пункта или 0,04%. Индекс продолжает находиться у локального тренда роста. В сегодняшнем фокусе будет решение по базовой ставке Нацбанка, консенсусом по которому является «сохранение» прежней ставки.

Акции индекса. Лидерами падения стали акции Kaspi.kz и Кселл, которые упали на 0,5% и 0,3% соответственно. Снижение Kaspi.kz произошло на фоне давления со стороны ГДР, которые вчера упали еще на 2,3%. В то же время ГДР Народного банка упали лишь на 0,2%, а ГДР Казатомпрома выросли на 3,6% и это несмотря на отсутствие внятного роста со стороны уранового ETF URA. Вряд ли сегодня стоит ждать похожего роста Казатомпрома на KASE, так как лондонская цена имеет большой дисконт. Акции КМГ незначительно упали, несмотря на возобновление перевалки нефти на морском терминале КТК и рост цены на нефть. Тем не менее, львиная доля вчерашнего роста цены на нефть случилась после закрытия KASE, поэтому можно ждать отскока КМГ вверх. КазТрансОйл в свою очередь отправил первую партию нефти в Германию. Также сегодня будет объявлено решение по базовой ставке Нацбанка. Аналитики опрошенные Интерфакс в основном ждут сохранения базовой ставки на уровне 16,75%.

Валюта. Вчера доллар на валютной бирже ослабел на 1,3 тенге, а обменный курс на закрытии составил 448 тенге за \$1.

Ключевые новости рынка

(+) **KZTO:** АО «Казтрансойл» [начало](#) прием казахстанской нефти для транспортировки в германию.

(=) **Ставка:** Нацбанк Казахстана 24 февраля [сохранит](#) базовую ставку на уровне 16,75% - аналитики опрошенные Интерфакс

(=) **HSBK:** Акционеры пока [не рассматривают](#) продажу доли Народного банка Казахстана - предправления банка

(=) **KZTK:** "Казактелеком" [приступает](#) к реализации ряда масштабных проектов в 2023г, основной - строительство сети 5G

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KMGZ | 10 300 KZT. Котировки акции КазМунайГаз подошли к нижней границе восходящего канала, откуда может пойти отскок вверх на фоне вчерашнего роста нефти и возобновления перевалки нефти на морском терминале КТК.

Текущее видение по бумагам

| Название | Локальные позиции | Локальная цель | Локальный потенциал |
|------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------|
| KASE | | | |
| БЦК (CCBN) | ждать | - | - |
| Халык Банк (HSBK) | ждать | 132 | 3,0% |
| Kcell (KCEL) | ждать | - | - |
| KEGOC (KEGC) | ждать | - | - |
| КазМунайГаз (KMGZ) | Покупать | 10300 | 7,8% |
| Каспи.kz (KSPI) | ждать | 35560 | 1,7% |
| Казатомпром (KZAP) | ждать | 14 400 | 5,1% |
| Казахтелеком (KZTK) | Покупать | 31000 | 5,5% |
| КазТрансОйл (KZTO) | ждать | - | - |
| 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% |
| ETF / ПИФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | ждать | 420 | 2,7% |
| Фонд первичных размещений | ждать | - | - |
| FINEX FFIN KASE ETF | ждать | - | - |

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.