

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге получил обновленный триггер к росту

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.03.2023	Значение на 28.02.2023	Изменение, %
KASE	3 328,76	3 338,90	-0,3%
БЦК (CCBN)	629,47	630,00	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	127,99	127,30	0,5%
Kcell (KCEL)	1 770,00	1 771,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 615,00	1 618,89	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 706,15	9 765,00	-0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	34 218,80	34 843,14	-1,8%
Казатомпром (KZAP)	13 560,00	13 601,32	-0,3%
Казактелеком (KZTK)	29 550,00	29 490,01	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	715,80	708,99	1,0%
ETF / ПиФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	400,00	401,91	-0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 750,52	1 789,00	-2,2%
Water Resources ETF (US_PHO_)	53,55	53,55	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,96	18,64	1,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.03.2023	Значение на 28.02.2023	Изменение, %
Нефть	84,32	83,09	1,5%
Медь	416,00	408,95	1,7%
Золото	1 845,40	1 836,70	0,5%
Уран	51,00	51,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 01.03.2023	Значение на 28.02.2023	Изменение, %
PTC	955,81	945,29	1,1%
MOEX	2 279,65	2 241,10	1,7%
S&P 500	3 951,40	3 970,15	-0,5%
Hang Seng	20 619,71	19 785,94	4,2%
Nikkei 225	27 516,53	27 423,96	0,3%
FTSE 100	7 914,93	7 876,28	0,5%
MSCI Emerging Markets ETF	39,05	38,23	2,1%
Валюта			
USD/KZT	440,52	445,08	-1,0%
USD/RUB	75,03	75,00	0,0%
ГДР			
Народный банк	11,20	11,20	0,0%
Kaspi	75,10	74,40	0,9%
Казатомпром	29,00	28,60	1,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,00	3,92	1,9%
Emerging Markets Bond ETF	84,30	85,24	-1,1%
US High Yield Corp Bond ETF	73,87	74,53	-0,9%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера снижался вторую сессию подряд. Свопы ФРС в настоящее время оцениваются по пиковой ставке в 5,5% в сентябре, при этом некоторые трейдеры, вроде BoFA, делают ставку на то, что эталонная процентная ставка может достичь 6%. Ястребиного тона добавил Рафаэль Бостик, который призвал к дальнейшему повышению ставок, чтобы гарантировать, что инфляция вернется к цели ФРС. По словам президента ФРБ Атланты, регулятору нужно будет поднять ставку по федеральным фондам до 5–5,25% и оставить ее на этом уровне до 2024 года. Фоновые данные по производственному индексу PMI от ISM оказались ниже ожиданий, хотя другие показатели были смещены в проинфляционную сторону. В Европе Stoxx снова снизился, хотя британский FTSE 100 смог показать противоположное движение. Немецкий индекс потребительских цен поднялся до 9,3%, что станет сложной задачей для ЕЦБ. Гонконгский Hang Seng по итогам вчерашней сессии поднялся на 4,2% после весьма удачных данных по производственному сектору, которые, по словам Bloomberg, удивили даже высокопоставленных чиновников Китая. Это произошло после того, как Си Цзиньпин объявил о планах радикальных реформ управления и усиления влияния на частные фирмы. Сегодня с утра китайский рынок уже в минусе на 0,7% из-за влияния вчерашней сессии в США. Нефть торгуется чуть выше \$84 за баррель Brent, встречая поддержку спроса со стороны Индии и сопротивления от роста запасов.

Облигации. 10-летняя доходность госбондов США поднялась до 4%. Корпоративные облигации снизились, однако стоит отметить, что в некоторых бондовых ETF намечаются новые восходящие дивергенции.

Индекс KASE. KASE вчера снизился на 0,3%, что можно назвать неплохим результатом, поскольку снижение ГДР Kaspi не оказало полноценного влияния на акции в индексе.

Акции индекса. Наибольшее снижение было зафиксировано за акциями Kaspi, что тем не менее, было заметно меньше, чем просадка ГДР на 5,6% позавчера. Ценовая разница между акциями на KASE и ГДР на LSE смогла снизиться за счет роста котировок ГДР. На 1,4% выросли и ГДР Казатомпрома, что делает интересным их текущее положение. Дело в том, что рост произошел от трендовой линии, которая тянется с июля 2022 года и удачно тестировалась уже 3 раза, в связи с чем можно предположить отскок и рост бумаг в течение марта от 7% до 13%. По остальным бумагам как на KASE, так и на LSE не было замечено изменения общей картины.

Валюта. Для тенге появился еще один триггер к росту. Вчера Нацбанк сообщил, что продажи валюты Фондом национального благосостояния будет составлять \$750-850 млн в течение марта, исходя из прогноза Министерства финансов о необходимых трансфертах. Сумма выходит больше, чем в феврале. К тому же мы прогнозируем сохранение притока средств из-за рубежа, что должно поддержать спрос на тенге.

Ключевые новости рынка

(=) KZTO: АО "КазТрансОйл" [планирует](#) осуществить в марте транзит 20 тыс. тонн казахстанской нефти в Германию

(+) Тенге: Нацбанк [планирует](#) в марте продать в четыре раза больше валюты, чем купить

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	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	132	3,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10300	6,1%	Покупать
Каспи.kz (KSPI)	ждать	37500	9,6%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14 400	6,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	31000	4,9%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	5,0%	Покупать
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

Лицензия <https://ffin.global/licence/>

Публичная компания «Freedom Finance Global PLC» оказывает брокерские (агентские) услуги на рынке ценных бумаг на территории Международного Финансового центра «Астана» (МФЦА) в Республике Казахстан. При соблюдении требований, условий, ограничений и/или указаний действующего законодательства МФЦА, Компания уполномочена осуществлять следующие регулируемые виды деятельности согласно Лицензии No. AFSA-A-LA-2020-0019: сделки с инвестициями в качестве принципала, сделки с инвестициями в качестве агента, управление инвестициями, предоставление консультаций по инвестициям и организация сделок с инвестициями. Размещенная в данном разделе информация и материалы носят справочно-информационный характер, адресован клиентам адресован клиентам Freedom Finance Global PLC, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, не является предложением инвестировать в акции различных компаний.

Владение ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами всегда сопряжено с рисками: стоимость ценных бумаг и прочих финансовых инструментов может расти или падать. Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем. В соответствии с законодательством, компания не гарантирует и не обещает в будущем доходности вложений, не дает гарантии надежности возможных инвестиций и стабильности размеров возможных доходов.