

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## ГДР под давлением укрепления тенге

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.03.2023	Значение на 01.03.2023	Изменение, %
KASE	3 315,50	3 328,76	-0,4%
БЦК (CCBN)	630,35	629,47	0,1%
Халык Банк (HSBK)	126,20	127,99	-1,4%
Kcell (KCEL)	1 770,00	1 770,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 617,00	1 615,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 660,01	9 706,15	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	34 295,68	34 218,80	0,2%
Казатомпром (KZAP)	13 433,24	13 560,00	-0,9%
Казателеком (KZTK)	29 308,00	29 550,00	-0,8%
КазТрансОйл (KZTO)	721,22	715,80	0,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	400,27	400,00	0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 751,85	1 750,52	0,1%
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 02.03.2023	Значение на 01.03.2023	Изменение, %
Нефть	84,51	84,31	0,2%
Медь	407,50	416,00	-2,0%
Золото	1 842,60	1 845,40	-0,2%
Уран	51,00	51,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 02.03.2023	Значение на 01.03.2023	Изменение, %
PTC	942,61	946,23	-0,4%
MOEX	2 254,30	2 253,16	0,1%
S&P 500	3 979,24	3 951,39	0,7%
Hang Seng	20 429,46	20 619,71	-0,9%
Nikkei 225	27 498,87	27 445,56	0,2%
FTSE 100	7 944,04	7 914,93	0,4%
MSCI Emerging Markets ETF	39,19	39,05	0,4%
Валюта			
USD/KZT	440,52	445,08	-1,0%
USD/RUB	75,41	75,03	0,5%
ГДР			
Народный банк	10,66	11,20	-4,8%
Kaspi	73,60	75,10	-2,0%
Казатомпром	27,50	29,00	-5,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,06	3,99	1,7%
Emerging Markets Bond ETF	84,00	84,30	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	73,95	73,87	0,1%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Рынок США вырос несмотря на параллельный рост доходностей. Недавний ястреб и один из виновников снижения S&P 500 в среду, Рафаэль Бостик из ФРБ Атланты, заявил, что центральный банк может приостановить повышение ставок этим летом и выступил за повышение ставки на 25 базисных пунктов в этом месяце. После этих комментариев рынок начал расти, все три ведущих индекса США закрылись в плюсовой зоне с результатом в +0,7%-1,05%. Индексы Европы выросли на 0,4-0,5% несмотря на сообщения о росте базовой инфляции до рекордных уровней. Общий показатель составил 8,5%, а базовый ускорился до 5,6% с 5,3%. Нефть слегка поднялась до отметки \$84,5, медь припала к 50-дневной скользящей средней. Китайский рынок растет на 0,7% с утра. Стало известно, что министр торговли США Джина Раймондо может посетить Китай в этом году в стремлении ослабить напряженность. Пекин заявил, что открыт для переговоров о снижении ограничений на торговлю и инвестиции. ОПЕК увеличила поставки на 120 000 баррелей в сутки до 29,24 млн в сутки.

**Облигации.** Доходность гособлигаций США вчера поднялась по всей кривой. 30-летние казначейских бумаги впервые с ноября достигли 4% доходности, 10-летки перевалили за отметку 4%, а 2-летки достигли самого высокого уровня с июля 2007 года.

**Индекс KASE.** KASE вчера снизился на 0,4%. Негативное влияние чувствовалось со стороны ГДР, которые просели из-за нового всплеска укрепления тенге. Также под давлением были экспортеры с долларовой выручкой.

**Акции индекса.** Наибольшее снижение было за акциями Народного банка. С одной стороны укрепление тенге – это фундаментальный позитив для банка, однако вчерашняя просадка ГДР на LSE также оказывает давление на котировки. Из котировок на LSE меньше всего снизился Kaspi, другие 2 бумаги упали на 4,8-5,2%. Стоит заметить, что продолжает расти разница цен между двумя биржами. У Казатомпрома она почти достигла 11% - довольно высокий результат в сравнении с историческими значениями. Это не обязательно является триггером к снижению, однако разгон спреда может стать сдерживающим фактором к росту на местном рынке. Также стоит обратить внимание на то, что вчерашнее снижение выбило KAP вниз из растущего тренда, что технически негативно. На KASE Казатомпром и Казмунайгаз снизились на 0,9% и 0,5%, собственно.

**Валюта.** Сегодня тенге укрепляется дальше, поэтому вчерашняя попытка откупа валюты во второй половине дня не принесла результатов. Главный вопрос на сегодня – это будет ли пробой вниз из долгосрочного канала роста доллара, который сейчас проходит на отметке 431 и активно тестируется котировками USDKZT. В случае пробоя мы можем увидеть укрепление вплоть до 410-411 тенге за доллар (минимумы 25 мая 2022 года).

## Ключевые новости рынка

(+) **Экономика:** Приток в Казахстан ПИИ в 2022 году предварительно [оценивается](#) в \$27 млрд

(=) **Инфляция:** Годовая инфляция в Казахстане [ускорила](#) до 21,3%

(+) **Инфляция:** Минфин ожидает [снижения](#) цен из-за падения доллара

# 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	132	4,6%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	10300	6,6%	<b>Покупать</b>
Касpi.kz (KSPI)	ждать	37500	9,3%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	7,2%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	31000	5,8%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	4,9%	<b>Покупать</b>
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

---

#### 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.