

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KASE под давлением снижения цен на нефть

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 09.03.2023	Значение на 07.03.2023	Изменение, %
KASE	3 291,42	3 311,38	-0,6%
БЦК (ССВН)	640,13	642,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	125,13	125,85	-0,6%
Kcell (KCEL)	1 775,00	1 783,80	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 615,00	1 617,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 400,00	9 700,00	-3,1%
Kaspi.kz (KSPI)	34 110,02	34 060,69	0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 240,01	13 268,34	-0,2%
Казхтелком (KZTK)	29 411,00	29 100,00	1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	709,00	709,99	-0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	404,43	406,50	-0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 746,50	1 746,30	0,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	53,55	53,55	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,96	18,96	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 09.03.2023	Значение на 08.03.2023	Изменение, %
Нефть	81,59	82,66	-1,3%
Медь	403,90	402,70	0,3%
Золото	1 834,60	1 818,60	0,9%
Уран	51,10	51,15	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 09.03.2023	Значение на 08.03.2023	Изменение, %
PTC	950,93	951,38	0,0%
MOEX	2 290,14	2 295,60	-0,2%
S&P 500	3 918,32	3 992,01	-1,8%
Hang Seng	19 925,74	20 051,25	-0,6%
Nikkei 225	28 623,15	28 444,19	0,6%
FTSE 100	7 879,98	7 929,92	-0,6%
MSCI Emerging Markets Index	968,39	978,07	-1,0%
Валюта			
USD/KZT	441,26	438,05	0,7%
USD/RUB	75,84	75,61	0,3%
ГДР			
Народный банк	10,98	10,70	2,6%
Kaspi	75,30	74,00	1,8%
Казатомпром	28,26	27,52	2,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,90	3,99	-2,2%
Emerging Markets Bond ETF	84,21	84,19	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	73,43	73,84	-0,6%

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

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Индексы США вчера были в заметном минусе. Шуму на рынке навел банковский сектор, который на графике фонда XLF снизился на 4%, а отдельный индекс банковских акций KBW Bank – на 7,7%, из-за кейса в двух компаниях. SVB Financial, банк из Силиконовой долины, предпринял шаги для поддержания ликвидности путем продажи ценных бумаг и привлечения капитала. Обеспокоенность на рынке вызвало мнение, что растущие ставки подрывают балансы кредиторов. Другая компания, Silvergate Capital, упала после объявления о планах свернуть деятельность и ликвидироваться после того, как падение криптоиндустрии подорвало финансовую устойчивость компании. Данные по первичным заявкам дали проблеск надежды на то, что рынок труда США не так перегрет. Их количество выросло до 211 тысяч в течение недели, закончившейся 4 марта, опередив ожидания на уровне 195 тысяч и впервые с начала января число заявок превысило 200 тысяч. На сегодняшнем отчете по занятости ожидается рост числа рабочих мест на 225 тысяч, уровень безработицы останется на уровне 3,4%, а почасовая оплата может увеличиться. Рынки Европы вчера были в минусе, сегодня с утра значительно снижаются азиатские рынки. Нефть вернулась к отметке \$81 и снова начинает тест локальной трендовой линии.

**Облигации.** Доходность трежериз вчера снизились. Доходность 2-леток резко ушла под 4,8%, 10-летки ушли под 4% - уход ниже 3,8% может быть позитивен..

**Индекс KASE.** Индекс KASE продолжил снижение после некоторой паузы между 3 и 7 марта. Основное давление вчера пришло со стороны Казмунайгаза, который испытывает давление укрепления тенге и снижения котировок нефти.

**Акции индекса.** Котировки KMGZ снизились на 3,1%, уйдя ниже локальной восходящей трендовой линии. Все таки короткая попытка акций разорвать корреляцию с нефтью в середине февраля не увенчалась успехом и мы снова вернулись к взаимосвязи котировок. Brent сегодня тестирует уровень поддержки, поэтому риски продолжения коррекции снижены. Из отдельных корпоративных новостей можно отметить негативный отчет Казтрансойла. Несмотря на хороший рост квартальной выручки (+24% г/г), компания получила чистый убыток по итогам 4 квартала во многом из-за начисления резерва по обесценению ОС на 12,9 млрд тенге и роста оплаты труда на 29% г/г. Чистый убыток составил 14 тенге на акцию, общая прибыль составила 51 тенге на акцию (-61% г/г), что вряд ли позволит компании увеличить дивиденды. На LSE ГДР показали рост на 1,8-2,7%, все три бумаги сейчас поддерживаются локальными и среднесрочными уровнями поддержки. Интересно выглядит (все еще) Казатомпром, который тестирует восходящую трендовую линию. Однако поступают негативные данные с французского рынка энергетики, где растут риски забастовок и коррозии ядерных реакторов у Electricite de France SA.

**Валюта.** Импульс доллара сейчас остается сильным. С утра тенге слабеет до 444, не создав паузу в районе 441, как мы этого ожидали ранее. В связи с этим можно сделать раннее предположение о том, что доллар достигнет отметки 450 раньше, чем мы полагали.

## Ключевые новости рынка

**(-) KZTO:** АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) о финансовых результатах 2022 год

# 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	5,5%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	10300	9,6%	<b>Покупать</b>
Каспи.kz (KSPI)	ждать	37500	9,9%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	8,8%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	31000	5,4%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	3,8%	<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	-	-	-	-
Халык Банк	Прогноз	20			12,71
Kcell	Прогноз	107,5			-
KEGOC	Прогноз	33			65,44
Казмунайгаз	Прогноз	328-740			-
Kaspi.kz	<b>Рекомендация</b>	600	10 апреля	-	600
Казатомпром	Прогноз	1100			876,74
Казахтелеком	Прогноз	2700			3590,39
КазТрансОйл	Прогноз	26			26

---

#### 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.