

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нацбанк провел словесные интервенции

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.03.2023	Значение на 15.03.2023	Изменение, %
KASE	3 263,27	3 282,83	-0,6%
БЦК (CCBN)	641,07	640,23	0,1%
Халык Банк (HSBK)	129,90	129,96	0,0%
Kcell (KCEL)	1 791,00	1 772,04	1,1%
KEGOC (KEGC)	1 622,96	1 615,05	0,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	8 671,00	8 996,96	-3,6%
Kaspi.kz (KSPI)	34 100,00	34 499,99	-1,2%
Казатомпром (KZAP)	13 036,28	13 212,29	-1,3%
Казателеком (KZTK)	29 510,75	29 601,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	665,01	645,00	3,1%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	394,42	386,81	2,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFB)	1 736,95	1 726,30	0,6%
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 16.03.2023	Значение на 15.03.2023	Изменение, %
Нефть	74,70	73,69	1,4%
Медь	386,45	384,30	0,6%
Золото	1 923,00	1 931,30	-0,4%
Уран	49,75	50,05	-0,6%
Индексы			
Название	Значение на 16.03.2023	Значение на 15.03.2023	Изменение, %
PTC	927,30	936,95	-1,0%
MOEX	2 258,22	2 262,07	-0,2%
S&P 500	3 960,28	3 891,93	1,8%
Hang Seng	19 203,91	19 539,87	-1,7%
Nikkei 225	27 010,61	27 229,48	-0,8%
FTSE 100	7 410,03	7 344,45	0,9%
MSCI Emerging Markets Index	941,35	946,87	-0,6%
Валюта			
USD/KZT	463,85	464,30	-0,1%
USD/RUB	76,75	76,03	0,9%
ГДР			
Народный банк	11,16	11,32	-1,4%
Kaspi	72,00	72,70	-1,0%
Казатомпром	27,00	26,28	2,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,58	3,45	3,5%
Emerging Markets Bond ETF	84,58	84,94	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	73,81	73,33	0,7%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индексы США заметно отскочили вверх после принятых мер по стабилизации банков. Ранее сообщалось, что Credit Suisse получит 50 млрд швейцарских франков от Нацбанка страны. На рынке отмечают, что наиболее вероятный сценарий развития ситуации с банком это объединения с UBS. Однако оба банка пока выступают против принудительного процесса. Также вчера крупнейшими банками США была организована помощь на \$30 млрд для калифорнийского First Republic Bank. Ранее кредитор вызвал распродажу своих акций после пропуска дивидендных выплат и начав рассматривать вариант продажи. Тем временем баланс ФРС увеличился на \$300 млрд за последнюю неделю, что говорит о де факто присутствии QE. В JP Morgan полагают, что программа экстренного кредитования ФРС может закачать в систему до 2 триллионов долларов, что равно номинальной стоимости облигаций в портфелях банков США, не входящих в пятерку крупнейших. Джанет Йеллен заявила Конгрессу, что банковская система США остается здоровой, и регулирующие органы «внимательно рассмотрят» крах SVB. Еженедельные первичные заявки по безработице снизились на 20 тысяч до 192 тысяч. Сырьевые товары сегодня плусе с утра. По мнению Energy Aspects, ОПЕК+, вероятно, подождет, пока успокоятся финансовые рынки, прежде чем решить, менять ли свою политику. В Pitco же считают, что снижение цен заставит ОПЕК пересмотреть свои цели по добыче.

Облигации. Доходность 10-леток поддерживается 200-дневной скользящей средней. Уровень вчера помог показателю подняться до 3,58%.

Индекс KASE. KASE закрылся снижением на 0,6%. В течение дня котировки опускались до 3230 пунктов, что было довольно близко к 100-дневной скользящей средней. Прошлый неплохой отскок цен (в начале декабря) начался именно от данного динамического уровня поддержки.

Акции индекса. Самыми волатильным оказались Казмунайгаз и Казатомпром. Котировки KMGZ снизились на 3,6%, хотя в течение торговой сессии падали до 8000 тенге. Как мы заметили, кроме факторов корреляции с нефтью, акция в последнее время ведет себя излишне нервно, что проявляется через спонтанные и местами эмоциональные распродажи, как это было перед публикацией операционного отчета. Вполне возможно, что волатильность нефти могла сбросить балласт из колеблющихся инвесторов, вместо которых вчера могли прийти более долгосрочные, поскольку просадка до 8000 тенге давала возможность купить актив по довольно низкой цене. Текущая стабилизация нефти дает возможность перевести дух и сформировать дно по котировкам Brent, хотя пространство для снижения внутри долгосрочного канала все еще имеется. В лидерах роста вчера был КазТрансойл, но динамика может затухнуть сегодня.

Валюта. Нацбанк вчера совершил словесные интервенции просто предупредив о фактических мерах. Примечательно то, что после этого доллар начал колебаться, между 465-470 появились продавцы, которые не дали инвалюте уйти выше границы нисходящего канала для доллара на графике USDKZT. Это в целом можно назвать позитивом для тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" в марте [планирует](#) осуществить транзит 25 тыс. тонн российской нефти в Узбекистан

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 131 KZT. Неплохой отчет может стать катализатором движения акций по восходящей трендовой, что заставит их ретестировать сопротивление в районе отметки 131 тенге. В случае пробоя откроется еще большее пространство для восстановления.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	131	0,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10000	15,3%	Покупать
Касpi.kz (KSPI)	ждать	37500	10,0%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	10,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	31000	5,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	6,5%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать			держать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	Прогноз	16,3-25,4			12,71
Kcell	Прогноз	107,5			-
KEGOC	Прогноз	33			65,44
Казмунайгаз	Прогноз	328-740			-
Kaspi.kz	Рекомендация	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 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.