

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Неплохой отчет показал Казатомпром

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.03.2023	Значение на 15.03.2023	Изменение, %
KASE	3 277,44	3 263,27	0,4%
БЦК (CCBN)	641,00	640,10	0,1%
Халык Банк (HSBK)	129,02	129,90	-0,7%
Kcell (KCEL)	1 800,01	1 791,00	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 615,00	1 622,96	-0,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	8 826,50	8 671,00	1,8%
Kaspi.kz (KSPI)	34 100,00	34 100,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	13 197,72	13 036,28	1,2%
Казателеком (KZTK)	29 500,10	29 510,75	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	670,00	665,01	0,8%
ETF / ПФИ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	390,01	394,42	-1,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 741,92	1 736,95	0,3%
Water Resources ETF (US_PHO_)	51,76	53,55	-3,3%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,23	18,96	1,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 16.03.2023	Значение на 15.03.2023	Изменение, %
Нефть	72,53	74,70	-2,9%
Медь	389,25	386,45	0,7%
Золото	1 973,50	1 923,00	2,6%
Уран	49,80	49,75	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 16.03.2023	Значение на 15.03.2023	Изменение, %
PTC	948,97	927,30	2,3%
MOEX	2 322,73	2 258,22	2,9%
S&P 500	3 916,65	3 960,28	-1,1%
Hang Seng	19 518,60	19 203,91	1,6%
Nikkei 225	27 333,72	27 010,61	1,2%
FTSE 100	7 335,41	7 410,03	-1,0%
MSCI Emerging Markets Index	943,42	941,35	0,2%
Валюта			
USD/KZT	457,92	463,85	-1,3%
USD/RUB	77,13	76,75	0,5%
ГДР			
Народный банк	11,34	11,16	1,6%
Kaspi	71,70	72,00	-0,4%
Казатомпром	27,00	27,00	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,40	3,58	-5,1%
Emerging Markets Bond ETF	84,20	84,58	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	73,37	73,81	-0,6%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 снизился на 1,1% в пятницу. Несмотря на сложную неделю, 2 из 3 индексов США закрыли ее в плюсовой зоне. Центральной новостной темой за выходные стало объединение UBS и Credit Suisse. Сообщается, что UBS все согласился купить проблемный банк за 3,3 миллиарда долларов при посредничестве правительства Швейцарии, чтобы положить конец кризису. На этой неделе рынки уже обсуждают ближайшее заседание ФРС и решение по ставке. Все же консенсус сосредоточен у повышения на 25 базисных пунктов, однако немало профессиональных участников рынка выступают за паузу в цикле ужесточения. К тому же ФРС с центральными банками Канады, Англии, Японии, Швейцарии и ЕЦБ объявили о скоординированных действиях по увеличению ликвидности своп-соглашений в долларах США, чтобы снизить нагрузку на глобальную финансовую систему. По слухам Уоррен Баффет провел несколько телефонных разговоров с командой Байдена, которые были сосредоточены на том, что миллиардер, возможно, каким-либо образом инвестирует в региональный банковский сектор. Также Баффет дал более широкие советы и рекомендации по поводу текущих международных отношений. Европейский рынок снизился на 1,2% на графике Stoxx 600, однако не ушел далеко ниже уровней четверга. Гонконгский Hang Seng с утра опускается к минимумам 20 декабря 2022 года. Нефть пережила худшую неделю в текущем году и на азиатской сессии торгуется в районе \$72,3 за баррель Brent.

Облигации. Доходность 10-леток США вновь пробила 200-дневную скользящую среднюю, снизившись в пятницу до 3,4%. К текущему моменту данный вид облигаций дает наименьшую доходность среди всей кривой доходности госбумаг США.

Индекс KASE. KASE перешел в локальную паузу в последние 4 дня, поскольку по результатам закрытия сессий не опускался ниже 3255 пунктов. Тем не менее рынок все еще находится под нисходящим трендом, который берет начало с 20 февраля.

Акции индекса. На 1,8% в пятницу отскочили акции Казмунайгаза. Однако медвежья волна в котировках нефти может продолжить оказывать давление на бумаги сегодня. На 1,2% подорожали местные акции Казатомпрома. После обеда пятницу вышла отчетность за 2022 год, которая предварительно оценивается как позитивная. Выручка за год составила чуть больше 1 млрд тенге, увеличившись на 45%. Скорректированный показатель EBITDA вырос на 80%. На LSE у ГДР не было реакции на отчет, что можно было связать с непростой ситуацией на европейских рынках. Единственной бумагой на бирже Лондона, которая показала рост стал HSBK. К слову, на текущий момент лишь данные ГДР из трех представленных на LSE все еще находятся выше восходящего тренда. Kaspi и Казатомпром уже опустились ниже своих трендовых линий.

Валюта. С утра тенге слабеет на форексе, однако не перекрывает свое пятничное укрепление против доллара. Локальным риском является сохранение нестабильности на внешних рынках и нефти, что может откинуть курс к 469 за доллар. Тем не менее загрузка ликвидности центральными банками может существенно снизить данный риск.

Ключевые новости рынка

(+) **KZAP:** Казатомпром [отчитался](#) за 2022 год.

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	1,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10000	13,3%	Покупать
Касpi.kz (KSPI)	ждать	37500	10,0%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	9,1%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	31000	5,1%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	7,7%	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.