

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть делает шаги к пробойю важных уровней

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.02.2023	Значение на 09.02.2023	Изменение, %
KASE	3 348,45	3 348,09	0,01%
БЦК (CCBN)	628,18	632,48	-0,7%
Халык Банк (HSBK)	127,00	127,46	-0,4%
Kcell (KCEL)	1 788,99	1 765,00	1,4%
KEGOC (KEGC)	1 617,00	1 616,99	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 645,00	9 610,00	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	34 000,00	34 107,59	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	14 281,01	14 320,78	-0,3%
Казателеком (KZTK)	29 499,00	29 650,00	-0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	715,73	719,00	-0,5%
Эмитенты России / США			
Газпром (GAZP)	1 672,00	1 672,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	495,00	495,00	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	313,00	313,00	0,0%
Bank of America (BAC_KZ)	35,81	36,85	-2,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	412,95	417,00	-1,0%
ФПР (RU_UKFFPp)	21,80	21,80	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 770,03	1 793,23	-1,3%
Water Resources ETF (US_PHO_)	53,55	53,55	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,44	20,44	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 10.02.2023	Значение на 09.02.2023	Изменение, %
Нефть	86,39	84,50	2,2%
Медь	401,65	409,70	-2,0%
Золото	1 862,80	1 866,20	-0,2%
Уран	50,50	50,50	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 10.02.2023	Значение на 09.02.2023	Изменение, %
PTC	971,95	977,98	-0,6%
MOEX	2 261,58	2 262,45	0,0%
S&P 500	4 090,46	4 081,50	0,2%
Hang Seng	21 190,42	21 624,36	-2,0%
Nikkei 225	27 670,98	27 584,35	0,3%
FTSE 100	7 882,45	7 911,15	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 013,67	1 024,51	-1,1%
Валюта			
USD/KZT	451,01	451,76	-0,2%
USD/RUB	73,21	72,77	0,6%
ГДР			
Народный банк	11,00	10,90	0,9%
Kaspi	79,00	78,40	0,8%
Казатомпром	30,92	31,00	-0,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,73	3,66	2,0%
Emerging Markets Bond ETF	85,86	86,53	-0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	74,78	75,36	-0,8%

Ансар Абуев

Младший аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Прошлая неделя была названа худшей для S&P 500 в 2023 году, хотя снижение составило только 1,12%. Пятничные торги завершились нейтрально после ястребиных заявлений членов ФРС несколькими днями ранее. Патрик Харкер проявил осторожный оптимизм, заявив что ФРС сможет контролировать инфляцию, не спровоцировав рецессию, но подчеркнул, что ключевая ставка должна подняться выше 5% и оставаться на этом уровне. Тем временем глобальные фонды акций имели отток в размере \$7,4 млрд за неделю до 8 февраля, согласно заметке Bank of America со ссылкой на данные EPFR Global. Европейские рынки снизились в последнюю сессию недели, хотя уверенно росли остальные дни. Нефть подросла на 2,2% и сделала серьезный шаг к тому, чтобы выйти из нисходящего тренда. Стало известно, что Россия планирует сократить добычу нефти на 500 000 баррелей в день в следующем месяце, что равно 5% январского производства, в качестве ответных мер против санкций. На этом фоне UBS подтвердил позитивный прогноз по нефти. Goldman снизил свой прогноз по марке Brent перед объявлением и ожидает, что в этом году цены в среднем составят 92 доллара. Тем временем Генсек ОПЕК призвал страны вкладывать гораздо больше средств в нефть для удовлетворения будущих потребностей мира в энергии. Гендиректор Saudi Aramco сказал, что повышенное внимание к климату подрывает инвестиции в энергетику, что будет иметь серьезные последствия.

Облигации. Доходность гособлигаций США выросла после того, как на неделе трейдеры начали повышать размер ожидаемой пиковой ставки ФРС выше 5%. BlackRock, AllianceBernstein и Pimco предупредили, что рынок может быть слишком оптимистичен в отношении темпов роста цен, который отражается в оттоке средств из ETF подвязанных к инфляции.

Индекс KASE. Индекс KASE закрылся нейтрально на прошлой сессии. Внутри дня котировки поднимались до отметки 3354 пунктов и опускались к 3348 пунктам. Большинство компонентов индекса были в умеренном минусе, либо показывали отсутствие динамики.

Акции индекса. "Отличился" в пятницу лишь Kcell. Котировки выросли на 1,4%, но не показали какого-либо изменения в графике. Наибольшее снижение было у БЦК, однако там также был сохранен боковой тренд. Казмунайгаз вырос на 0,4%. На наш взгляд инвесторам стоит быть готовым к покупкам, поскольку пробой важных уровней сопротивления у нефти может быть достаточно близок к исполнению. На LSE котировки не имели сильного прироста либо снижения цен. Народный банк начинала ретест восходящей трендовой, ниже которой он уже успел опуститься и вернуться обратно. Волатильность ГДР Казатомпрома постепенно снижается на фоне недавнего роста отраслевого ETF URA.

Валюта. Доллар с утра показывает небольшой рост против тенге на 0,2%. Мы отмечали ранее, что на 4-часовом графике USDKZT была сформирована восходящая дивергенция, поэтому есть вероятность того, что в ближайшее время может быть локальная волна ослабления тенге. Рубль тем временем торгуется почти на отметке 73,4 за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** АО "KEGOC" [сообщило](#) о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок компании, прогноз "Стабильный"

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KMGZ | 10 000 KZT. Котировки акций Казмунайгаза выросли возле предполагаемой нами нижней границы восходящего тренда, от которой могут развернуться вверх встретив поддержку.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	132	3,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10000	3,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	35560	4,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	0,8%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	31000	5,1%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
Эмитенты России / США				
Сбербанк (SBER)	Делистингованы	-	-	-
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	-
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	-
Банк ВТБ (VTBR)	Делистингованы	-	-	-
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	-
Bank of America (US_BAC)	ждать	39	7,5%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	420	1,7%	Покупать
Фонд первичных размещений	ждать	-	-	-
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

Настоящий отчет подготовлен аналитиками компании «Freedom Global PLC». Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какой-либо ценной бумаги или эмитента, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любого анализируемого эмитента/ценной бумаги. Любые рекомендации или мнения, представленные в настоящем отчете, являются суждением на момент публикации настоящего отчета. Настоящий отчет был подготовлен независимо от Компании, и любые рекомендации и мнения, представленные в настоящем отчете, отражают исключительно точку зрения аналитика. При всей осторожности, соблюдаемой для обеспечения точности изложенных фактов, справедливости и корректности представленных рекомендаций и мнений, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не устанавливали подлинность содержания настоящего отчета и, соответственно, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не несут какой-либо ответственности за содержание настоящего отчета, в связи с чем информация, представленная в настоящем отчете, не может считаться точной, справедливой и полной. Ни одно лицо не несет какой-либо ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате какого-либо использования настоящего отчета или его содержания, либо возникшие в какой-либо связи с настоящим отчетом. Каждый аналитик и/или связанные с ним лица могут предпринять действия в соответствии либо использовать информацию, содержащуюся в настоящем отчете, а также результаты аналитической работы, на основании которых составлен настоящий отчет, до его публикации. Информация, представленная в настоящем документе, не может служить основанием для принятия инвестиционных решений любым его получателем или иным лицом в отношении ценных бумаг Компании. Настоящий отчет не является оценкой стоимости бизнеса Компании, ее активов либо ценных бумаг для целей, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, в сфере деятельности оценки стоимости.