

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Народный банк представил размер дивидендов

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.04.2023	Значение на 20.04.2023	Изменение, %
KASE	3 487,38	3 493,90	-0,2%
БЦК (CCBN)	695,00	683,90	1,6%
Халык Банк (HSBK)	144,00	145,90	-1,3%
Kcell (KCEL)	1 884,97	1 883,00	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 602,03	1 605,90	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 425,96	10 420,01	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	34 410,00	34 287,01	0,4%
Казатомпром (KZAP)	13 699,99	13 702,20	0,0%
Казателеком (KZTK)	29 172,90	29 073,40	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	743,00	730,00	1,8%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	408,00	410,00	-0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 853,90	1 854,00	0,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	51,76	51,76	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,72	19,72	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 21.04.2023	Значение на 20.04.2023	Изменение, %
Нефть	81,66	81,10	0,7%
Медь	398,65	403,25	-1,1%
Золото	1 979,50	2 007,60	-1,4%
Уран	51,50	51,35	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 21.04.2023	Значение на 20.04.2023	Изменение, %
PTC	1 019,20	1 018,60	0,1%
MOEX	2 639,95	2 637,85	0,1%
S&P 500	4 133,52	4 129,79	0,1%
Hang Seng	20 075,73	20 396,97	-1,6%
Nikkei 225	28 564,37	28 657,57	-0,3%
FTSE 100	7 914,13	7 902,61	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	980,74	989,79	-0,9%
Валюта			
USD/KZT	455,10	456,27	-0,3%
USD/RUB	81,65	81,42	0,3%
ГДР			
Народный банк	11,92	11,90	0,2%
Kaspi	74,50	74,50	0,0%
Казатомпром	30,00	29,80	0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,57	3,53	1,1%
Emerging Markets Bond ETF	84,82	84,81	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	74,99	74,76	0,3%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 снова показал сессию без сильной волатильности цен. VIX снизился до 16,76 пунктов. Деловая активность в США неожиданно выросла почти до годового максимума, повысив инфляционные риски. Индексы PMI в обрабатывающей промышленности и сфере услуг США опустились до 49 и 51,5 пунктов соответственно. Составной индекс менеджеров по закупкам S&P Global flash в апреле вырос на 1,2 пункта до 53,5 — самого высокого уровня за год. Чиновники ФРС выступили за еще одно повышение ставки, однако далее видят паузу. Патрик Харкер сказал, что ставки "близки к тому, где они должны быть". Рафаэль Бостик поддержал подход «один и готово». В еврозоне восстановление экономики в апреле также укрепилось, неожиданно возросла активность в секторе услуг, а перспективы бизнеса выдержали недавний стресс в банковской сфере. Композитный PMI вырос до 54,4, в то время как он остался неизменным на уровне 53,7. Индекс Stoxx 600 показал рост на 0,34% и находится на максимумах с февраля 2022 года. Сегодня с утра продолжается снижение котировок гонконгского Hang Seng. С ними коррелирует медь, которая находится в минусе четвертую сессию подряд. Нефть под давлением потери маржи нефтепереработчиков в Азии, которая вызывает опасения по поводу спроса в данном регионе.

Облигации. После двух сессий снижения 10-летняя доходность США снова подросла. 2-летняя доходность составила 4,18%. Тем не менее облигации неинвестиционного уровня в США смогли вырасти на 0,3%.

Индекс KASE. В пятницу индекс закрылся небольшим снижением. Большинство бумаг показало околонулевой результат, несмотря на снижение цен на нефть. Сегодня триггером к росту могут стать свежие данные по дивидендам Народного банка.

Акции индекса. В пятницу лидером роста снова был Казтрансойл. Ралли на повышенных объемах продолжилось и к текущему моменту составляет около 22,3% прироста с цены закрытия 28 марта. Прирост на 1,6% показали акции БЦК и продолжили ралли, попутно еще раз выйдя на многолетние максимумы. На 1,3% снизился Народный банк, однако сегодня с открытия присутствует сильный рост свыше 4%, который пробивает уровни сопротивления в районе 145 тенге. Триггером к росту стали опубликованные данные о предстоящих дивидендах для утверждения на ГОСА, которые составляют 25,38 тенге на акцию. Это, в целом, на уровне наших ожиданий в размере 25 тенге, но рынок, по всей видимости, приятно удивлен представленной суммой. Пробой важных уровней является позитивом для акций, однако стоит учитывать, что дивидендное ралли практически всегда прерывается датой фиксации реестра дивидендов. В данном случае она намечена на 31 мая в 00:00. Дата начала выплат – 6 июня. На LSE из интересного можно отметить лишь еще одну попытку ГДР пробить уровень \$30. Напомним, что пробой данного уровня сопротивления запустит локальную рекомендацию к покупке, указанную на второй странице обзора.

Валюта. Рост доллара застопорился когда валюта достигла 458 тенге. Сегодня с утра замечен уровень, над которым проходит попытка консолидации пары USDKZT – 454,6.

Ключевые новости рынка

(+) HSBK: Народный банк [представил](#) рекомендацию по дивидендам

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KAP | 14 800KZT. Предлагаем рассмотреть вариант покупки акций/ГДР Казатомпром при пробое уровня \$30.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	757	8,9%	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	163	13,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10960	5,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	36480	6,0%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14 800	8,0%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	31000	6,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	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	Рекомендация	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	Рекомендация	0	18 мая		-
KEGOC	Прогноз	33	2 мая		65,44
Казмунайгаз	Прогноз	328-410			-
Kaspi.kz	Утвержден	600	10 апреля	6 апреля	600
Казатомпром	Рекомендация	774,88	25 апреля	14 июля	876,74
Казакхтелеком	Прогноз	2730			3590,39
КазТрансОйл	Рекомендация	36	24 мая		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.