

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Акции KASE показали оживленную торговлю

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 28.04.2023	Значение на 27.04.2023	Изменение, %
KASE	3 559,90	3 542,82	0,5%
БЦК (CCBN)	682,30	695,00	-1,8%
Халык Банк (HSBK)	156,00	154,00	1,3%
Kcell (KCEL)	1 872,11	1 893,49	-1,1%
KEGOC (KEGC)	1 618,00	1 616,98	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 129,00	10 100,00	0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	37 000,00	35 790,00	3,4%
Казатомпром (KZAP)	13 438,99	13 650,00	-1,5%
Казхаттелеком (KZTK)	29 999,36	29 109,09	3,1%
КазТрансОйл (KZTO)	754,99	752,00	0,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	417,84	411,32	1,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 879,99	1 843,78	2,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	51,76	51,76	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,80	20,80	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.05.2023	Значение на 27.04.2023	Изменение, %
Нефть	79,32	78,37	1,2%
Медь	393,40	388,40	1,3%
Золото	1 992,20	1 999,00	-0,3%
Уран	52,10	52,10	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 01.05.2023	Значение на 27.04.2023	Изменение, %
PTC	1 033,57	1 024,44	0,9%
MOEX	2 634,94	2 646,18	-0,4%
S&P 500	4 167,88	4 135,35	0,8%
Hang Seng	19 894,57	19 840,28	0,3%
Nikkei 225	29 123,18	28 457,68	2,3%
FTSE 100	7 870,57	7 831,58	0,5%
MSCI Emerging Markets Index	976,67	972,18	0,5%
Валюта			
USD/KZT	452,02	456,09	-0,9%
USD/RUB	81,25	81,51	-0,3%
ГДР			
Народный банк	13,40	13,00	3,1%
Kaspi	82,50	79,30	4,0%
Казатомпром	28,40	28,40	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,57	3,53	1,2%
Emerging Markets Bond ETF	84,95	84,81	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	74,69	74,76	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. За две предыдущие сессии, которые включили в себя пятницу и понедельник, индекс S&P 500 вырос на 0,8%. При этом на торгах вчера была замечена слабая свечка, с откатом котировок во второй половине дня. Из банковского сектора США пришли новости о том, что JP Morgan выиграл тендер на приобретение First Republic Bank в результате экстренного вмешательства правительства. Он возьмет на себя активы проблемного кредитора, но согласился разделить убытки с FDIC. Европейские рынки показали нейтральные результаты на графике Stoxx 600, торгуясь без британского FTSE 100. Азиатские рынки с утра открываются нейтрально. Последние статистические данные из Китая были неоднозначными. Производство неожиданно сократилось в прошлом месяце: PMI упал до 49,2 с 51,9 в марте. Рост в сфере услуг и строительства замедлился больше, чем ожидалось. Продажи домов ведущих застройщиков выросли в апреле третий месяц. Нефть восстановилась до отметки \$80 в пятницу, но сегодня с утра торгуется по \$79,2. Генеральный директор итальянской нефтяной компании Eni Клаудио Дескальци не видит значительных потрясений на энергетическом рынке в этом году. Европейские запасы газа заполнены, а спрос не вернулся к максимальным уровням, потому что Китай еще не полностью возобновил свою деятельность, считает он.

Облигации. Свop-трейдеры немного повысили вероятность того, что ФРС повысит учетную ставку на четверть пункта в среду. Двухлетняя доходность выросла на 16 базисных пунктов до 4,16% в понедельник. Ставка по 10-летней облигации приблизилась к 3,6%. По слухам, META намерена разместить бонды на \$8,5 млрд. Как пишет Bloomberg, такие крупные размещения могут оказывать давление на цены казначейских облигаций.

Индекс KASE. В пятницу индекс вырос на 0,48%, показав подъем вторую сессию подряд. Однако котировки не смогли превысить годовые максимумы, которые были достигнуты 24 апреля.

Акции индекса. Динамика акций оказалась волатильной. Большинство бумаг показало отклонение цен больше 1% по итогу сессии. Наибольший рост был за акциями Kaspi, которые также выросли и на LSE. К слову, динамика ГДР сейчас выглядит неплохо, бумаги могут достичь отметки 91,4 в течение месяца-два, но стоит учитывать, что после \$84 рост будет сложнее без сопутствующих триггеров, например новостей о предстоящем листинге в США. Весьма неплохо подскочили акции Казхаттелекома после отчета. Котировки сейчас выходят из консолидации, которая длилась с середины января. Заметные уровни сопротивления находятся у отметок 31000 и 31700 тенге. На LSE ГДР Народного банка выросли на 3,1% и находятся на максимумах с 24 февраля 2022 года. Стоит учитывать возможность формирования нисходящей дивергенции на 4-часовом графике.

Валюта. В пятницу тенге укрепился против доллара и закрылся на уровне 451. Ниже для доллара проходит уровень поддержки в лице 50-дневной скользящей средней и восходящей трендовой линии.

Ключевые новости рынка

(=) **КАР:** АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [предоставило](#) операционные результаты деятельности за первый квартал 2023 года

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KZTK | 32 240 KZT. Хороший отчет, недооцененность и потенциал выплаты увеличенных дивидендов могут стать триггерами роста для акций Казахтелекома.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	757	10,9%	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	163	4,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10960	8,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	39865	7,7%	держать
Казатомпром (KZAP)	держать	14 800	10,1%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	32 240	7,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать			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	Рекомендация	50,59	2 мая	12 мая	65,44
Казмунайгаз	Прогноз	328-410	30 мая		-
Kaspi.kz	Утвержден	600	10 апреля	6 апреля	600
Казатомпром	Рекомендация	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Прогноз	4300	30 мая		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.