

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Нацбанк объявил новые объемы продаж валюты

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.05.2023	Значение на 28.04.2023	Изменение, %
KASE	3 602,70	3 559,90	1,2%
БЦК (CCBN)	693,48	682,30	1,6%
Халык Банк (HSBK)	157,30	156,00	0,8%
Kcell (KCEL)	1 866,66	1 872,11	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 602,00	1 618,00	-1,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 298,00	10 129,00	1,7%
Kaspi.kz (KSPI)	38 529,00	37 000,00	4,1%
Казатомпром (KZAP)	13 380,00	13 438,99	-0,4%
Казхателеком (KZTK)	30 502,01	29 999,36	1,7%
КазТрансОйл (KZTO)	773,99	754,99	2,5%
ETF / ПФИ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	417,84	417,84	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 858,96	1 879,99	-1,1%
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 02.05.2023	Значение на 01.05.2023	Изменение, %
Нефть	75,16	79,31	-5,2%
Медь	385,25	393,40	-2,1%
Золото	2 023,30	1 992,20	1,6%
Уран	52,10	52,10	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 02.05.2023	Значение на 01.05.2023	Изменение, %
PTC	1 019,67	1 033,57	-1,3%
MOEX	2 580,51	2 634,94	-2,1%
S&P 500	4 119,57	4 167,87	-1,2%
Hang Seng	19 933,81	19 894,57	0,2%
Nikkei 225	29 157,95	29 123,18	0,1%
FTSE 100	7 773,03	7 870,57	-1,2%
MSCI Emerging Markets Index	969,14	972,18	-0,3%
Валюта			
USD/KZT	447,25	452,02	-1,1%
USD/RUB	79,74	81,25	-1,9%
ГДР			
Народный банк	13,42	13,40	0,1%
Kaspi	79,30	82,50	-3,9%
Казатомпром	28,15	28,40	-0,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,44	3,57	-3,8%
Emerging Markets Bond ETF	85,31	84,95	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	74,62	74,69	-0,1%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Акции в индексе S&P 500 были в минусе. Общим триггером к снижению снова стали региональные банки, которые волатильны после новости о поглощении First Republic Bank со стороны JP Morgan. Фонд акций региональных банков SPDR S&P Regional Banking ETF снизился на 6,3% по итогам сессии. Повылся спрос на защитные активы, за счет чего доходность казначейских облигаций пошла вниз. Другой ситуацией, вызвавшей беспокойство стал вопрос с госдолгом США, поскольку Джанет Йеллен предупредила, что в начале июня у казначейства могут закончиться наличные, а Джо Байден пригласил законодателей на встречу 9 мая, чтобы обсудить повышение потолка долга. На рынке труда вышли данные показавшее его ослабление - количество вакансий в США сократилось в марте больше, чем ожидалось, до 9,59 млн. Заводские заказы выросли меньше консенсуса, поднявшись на 0,9%. В Европе все основные индексы снизились практически на одно и то же значение - 1,24%. Базовая инфляция в евроzone впервые за 10 месяцев замедлилась, что свидетельствует в пользу менее агрессивного поведения ЕЦБ на этой неделе, но общий показатель вырос до 7%. Азиатские рынки с утра отвечают ответным снижением. Инфляция в Южной Корее ожидаемо замедлилась до 3,7% в апреле, создав возможность для снижения ставки. Нефть болезненно снизилась, реагируя на ситуацию с региональными банками США. Котировки Brent вернулись под нисходящий тренд.

**Облигации.** Доходность 10-леток опустилась к 3,44% вчера. По мнению Джонатана Левина из Bloomberg, всплеск продаж корпоративных облигаций в последние дни должен побудить компании выйти на рынок.

**Индекс KASE.** Индекс KASE весьма неплохо вырос вчера. Однако это было до начала снижения котировок нефти и западных рынков, которое произошло после 19:00 по времени Астаны. Вероятно формирование дневной нисходящей дивергенции, которая уже прослеживается на 4-часовом графике.

**Акции индекса.** Наибольший прирост вчера был за акциями Kaspi, хотя ГДР на LSE показали снижение. На бумаги повлиял позитивный отчет, так как компания значительно превзошла собственные прогнозы операционных показателей на первый квартал 2023 года. Также рынок, вероятно, находится в позитивном предвкушении листинга в США. Позитивное движение было замечено в бумагах Казхателекома и КазТрансойла. Народный банк чувствует сопротивление продавцов, волатильность установилась между отметками 152-160 тенге.

**Валюта.** Тенге, несмотря на падение нефти, укрепляется третью сессию подряд до отметки 442,5 за доллар. Нацбанк, по своим оценкам, планирует продать еще \$750-800 млн в мае для трансфертов в бюджет. Покупка валюты для поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ в мае ожидается в размере от 200 до 250 млн долларов США. Параллельно Bloomberg Economics считает, что Россия, вероятно, возобновит покупку иностранной валюты (~200 млн юней) для своих резервов в этом месяце, поскольку рост доходов от нефти стабилизирует ее финансы. Рубль также растет против доллара.

## Ключевые новости рынка

**(+) Тенге:** Нацбанк [планирует](#) продажу валюты в размере от \$750 до \$800 млн в мае

**Ансар Абуев**

Младший аналитик

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

# 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	757	9,2%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	163	3,6%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10960	6,4%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	<b>Покупать</b>	39865	3,5%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	держать	14 800	10,6%	держать
Казахтелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	32 240	5,7%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	<b>Покупать</b>			держать

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	<b>Рекомендация</b>	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	<b>Рекомендация</b>	0	18 мая		-
KEGOC	<b>Рекомендация</b>	50,59	2 мая	12 мая	65,44
Казмунайгаз	Прогноз	328-410	30 мая		-
Каспи.kz	<b>Утвержден</b>	600	10 апреля	6 апреля	600
Казатомпром	<b>Рекомендация</b>	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Прогноз	4300	30 мая		3590,39
КазТрансОйл	<b>Рекомендация</b>	39	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.