

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть могла нащупать дно

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.05.2023	Значение на 28.04.2023	Изменение, %
KASE	3 567,10	3 602,70	-1,0%
БЦК (CCBN)	680,00	693,48	-1,9%
Халык Банк (HSBK)	156,00	157,30	-0,8%
Kcell (KCEL)	1 855,54	1 866,66	-0,6%
KEGOC (KEGC)	1 608,50	1 602,00	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 079,00	10 298,00	-2,1%
Kaspi.kz (KSPI)	38 996,99	38 529,00	1,2%
Казатомпром (KZAP)	13 171,00	13 380,00	-1,6%
Казатхелеком (KZTK)	29 715,00	30 502,01	-2,6%
КазТрансОйл (KZTO)	750,12	773,99	-3,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	416,97	417,84	-0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 853,02	1 858,96	-0,3%
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	71,86	75,16	-4,4%
Медь	384,50	385,25	-0,2%
Золото	2 037,00	2 023,30	0,7%
Уран	53,35	52,10	2,4%
Индексы			
Название	Значение на 02.05.2023	Значение на 01.05.2023	Изменение, %
PTC	1 008,49	1 019,67	-1,1%
MOEX	2 532,42	2 580,51	-1,9%
S&P 500	4 090,74	4 119,57	-0,7%
Hang Seng	19 699,17	19 933,81	-1,2%
Nikkei 225	29 123,11	29 157,95	-0,1%
FTSE 100	7 788,38	7 773,03	0,2%
MSCI Emerging Markets Index	975,58	969,14	0,7%
Валюта			
USD/KZT	445,16	447,25	-0,5%
USD/RUB	79,30	79,74	-0,6%
ГДР			
Народный банк	13,50	13,42	0,6%
Kaspi	79,50	79,30	0,3%
Казатомпром	28,15	28,15	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,40	3,44	-1,0%
Emerging Markets Bond ETF	85,58	85,31	0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	74,58	74,62	-0,1%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 снизился вторую сессию подряд, потеряв 0,7%. В центре внимания было заседание ФРС, регулятор ожидаемо поднял ставку на 0,25%, до самого высокого уровня с 2007 года. Однако Федеральный комитет открытого рынка в этот раз уже не упоминал, что предвидит "некоторое возможное дополнительное ужесточение политики", что было воспринято как воздержание от снижения процентных ставок. На рынке своп контрактов продолжили закладывать значительное смягчение денежно-кредитной политики до конца 2023 года. Также Пауэлл спрогнозировал относительно умеренный рост вместо рецессии. Тем не менее эти заявления не помогли рынку, поскольку во второй половине сессии снова на первый план встали региональные банки. Стало известно, что PacWest Bancorp (кредитор из Беверли-Хиллз) взвешивает ряд стратегических вариантов, включая продажу банка. На постмаркете акции упали на 60%, также зацепив еще несколько банков, в том числе Western Alliance Bancorp, который снизился на 38%. Тем временем в Европе индексы слегка поднялись. Нефть продолжила падение, однако было заметно, как ее начали откупать чуть выше уровня \$71,4. Мы полагаем, что тут может открыться точка для роста котировок черного золота, поскольку ниже присутствуют важные уровни поддержки, в том числе 200-недельная скользящая средняя.

Облигации. Доходность 10-леток снижалась дальше к отметке 3,4%. Корпоративные облигации торговались нейтрально, либо с умеренным плюсом.

Индекс KASE. Индекс KASE ожидаемо показал минусовую сессию на фоне ухудшения динамики внешних рынков. Мы ранее отмечали о нисходящих дивергенциях на дневном и 4-часовом графике, которая могла негативно повлиять на рынок. Сегодня мы видим, что индекс выходит из зоны перекупленности, а потенциал разворота по нефти может поддержать котировки.

Акции индекса. Положительный результат среди акций индекса был лишь у двух акций – Kaspi и KEGOC. Наибольшее снижение вчера было отмечено за акциями Казтрансоила, чья динамика сейчас заметно коррелирует с индексом KASE. Мы полагаем, что снижение большинства бумаг связано с внешними факторами, а также с вхождением некоторых бумаг в зону перекупленности. Вероятнее всего, разброс цен сохранится в ближайшие дни, где она будет зависеть от предыдущей истории волатильности бумаг. В случае отскока цен на нефть резкие колебания бумагами могут снизиться. Из корпоративных новостей можно отметить вчерашнее заявление Мадины Абылкасымовой о том, что Нацбанк ограничит выплату дивидендов банков в зависимости от размера полученной государственной помощи. В данном списке присутствует и Народный банк, однако Абылкасымова не раскрыла его сумму господдержки. Новость может негативно сказаться на преддивидендном ралли.

Валюта. Динамика роста тенге сегодня сдерживается снижением цен на нефть. Новость об еще одной волне продаж валюты вновь подняла вопрос о возможности достижения отметки 438 за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** KEGOC [утвердил](#) дивиденды

(-) **HSBK:** АРРФР [внедряет](#) новый механизм выплаты банками дивидендов

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	11,3%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	163	4,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10960	8,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	39865	2,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	держать	14 800	12,4%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	32 240	8,5%	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	Утвержден	50,59	2 мая	12 мая	65,44
Казмунайгаз	Прогноз	328-410	30 мая		-
Касpi.kz	Утвержден	600	10 апреля	6 апреля	600
Казатомпром	Рекомендация	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казакхтелеком	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.