

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть восстановилась до \$78

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.05.2023	Значение на 04.05.2023	Изменение, %
KASE	3 599,59	3 580,50	0,5%
БЦК (CCBN)	684,88	684,84	0,0%
Халык Банк (HSBK)	159,60	156,47	2,0%
Kcell (KCEL)	1 921,86	1 900,00	1,2%
KEGOC (KEGC)	1 627,00	1 620,00	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 100,00	10 099,99	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	37 632,59	37 571,79	0,2%
Казатомпром (KZAP)	13 258,00	13 258,26	0,0%
Казхателеком (KZTK)	30 922,00	30 810,00	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	759,80	762,49	-0,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	412,17	412,51	-0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 866,51	1 854,00	0,7%
Water Resources ETF (US_PHO_)	53,55	53,55	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,84	19,84	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 09.05.2023	Значение на 04.05.2023	Изменение, %
Нефть	77,44	72,50	6,8%
Медь	390,15	386,30	1,0%
Золото	2 042,90	2 055,70	-0,6%
Уран	53,30	53,35	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 09.05.2023	Значение на 04.05.2023	Изменение, %
PTC	1 033,68	1 018,72	1,5%
MOEX	2 538,24	2 524,51	0,5%
S&P 500	4 119,17	4 061,22	1,4%
Hang Seng	19 867,58	19 948,73	-0,4%
Nikkei 225	29 242,82	29 157,95	0,3%
FTSE 100	7 764,09	7 702,64	0,8%
MSCI Emerging Markets Index	982,24	976,36	0,6%
Валюта			
USD/KZT	445,52	445,13	0,1%
USD/RUB	78,00	79,30	-1,6%
ГДР			
Народный банк	13,72	14,12	-2,8%
Kaspi	82,50	80,70	2,2%
Казатомпром	28,20	27,95	0,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,52	3,38	4,1%
Emerging Markets Bond ETF	85,01	85,15	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	74,36	74,36	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. За выходные и пятницу рынок США вырос на 1,4%. При этом основной прирост S&P 500 пришелся на пятницу, когда были опубликованы сильные данные по занятости. Количество занятых в несельскохозяйственном секторе в апреле увеличилось на 230 тысяч при прогнозе в 180 тысяч. Это контрастирует с тем, что ФРС намерено сделать паузу в росте ставок. Уровень безработицы снизился до уровня января и составил 3,4%. Однако в другие две сессии акции США были менее позитивны. Тут триггером сдерживания стал вопрос о потолке госдолга, который зашел в тупик. Сегодня рано утром Байден встречался с лидерами Конгресса, но стороны не договорились о повышении потолка. Сообщается, что Байден решительно выступил против идеи дефолта, а рынок оценивает от четырех до пяти дней задержки по платежам госбумаг в начале следующего месяца. Настроения представителей малого бизнеса США упали в апреле до самого низкого уровня за десятилетие. Акции в Европе также остались в плюсовой зоне за последние сессии, показав заметный прирост в пятницу и снижение во вторник. Акции в Китае снижаются сегодня после публикации данных о замедлении роста экспорта и падения импорта в Поднебесной, что вызвало вопросы об экономическом восстановлении страны. Это также негативно сказалось на нефти, которая сегодня теряет 0,5% после четырех сессий роста подряд. WofA снизил прогноз по цене Brent на 2023 год до \$80. Он понизил свои прогнозы роста потребления до 1,2 млн и 1 млн баррелей в день соответственно на этот и следующий год.

Облигации. Доходность гособлигаций США повысилась в последние дни. С 4 мая котировки 10-леток выросли с 3,3% до 3,5%. Корпоративные облигации соответственно снизились, однако пока без критических пробитий уровней.

Индекс KASE. Индекс KASE в пятницу вырос на 0,53%. В целом, сессия была спокойной и умеренно-позитивной, где большинство бумаг были в плюсовой зоне либо торговались без особых изменений к предыдущему закрытию. Объемы также отражали невысокую активность, опустившись к месячным минимумам. Внешний фон сегодня смешанный – с одной стороны рост нефти является позитивом, с другой рост доходностей и неопределенность с госдолгом США оказывает давление на развивающиеся рынки.

Акции индекса. Наибольший рост был за акциями Народного банка. Несмотря на то, что котировки вернулись к тесту уровня 160 тенге, общая техническая картина не выглядит позитивной. Котировки ощущаются перекупленными и продолжение дивидендного ралли теперь кажется сложной задачей. Напомним, что концу текущего месяца планируется фиксация реестра акционеров. На 1,15% выросли акции Kcell и снова вышли на максимумы с июля 2021 года. На LSE Народный банк и Kaspi показали противоположные результаты. За три сессии котировки KSPI выросли на 2,2%, однако не смогли преодолеть уровень \$85.

Валюта. Доллар с утра торгуется без особых изменений в районе 445 тенге. Рубль заметно укрепляется против доллара последние 6 сессий подряд.

Ключевые новости рынка

(=) **КАР:** АО "КазТрансОйл" [осуществило](#) транзит 10,7 тыс. тонн российской нефти в Узбекистан в первом квартале 2023 года

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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	757	10,5%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	163	2,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10960	8,5%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	39865	5,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	держать	14 800	11,6%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	32 240	4,3%	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
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.