

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Урановые компании показали рост вслед за сырьем

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.05.2023	Значение на 05.05.2023	Изменение, %
KASE	3 607,78	3 599,59	0,2%
БЦК (CCBN)	684,95	684,88	0,0%
Халык Банк (HSBK)	158,70	159,60	-0,6%
Kcell (KCEL)	1 917,70	1 921,86	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 608,00	1 627,00	-1,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 250,00	10 100,00	1,5%
Kaspi.kz (KSPI)	37 520,00	37 632,59	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	13 418,79	13 258,00	1,2%
Казателеком (KZTK)	31 200,00	30 922,00	0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	759,00	759,80	-0,1%
ETF / ПФИ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	417,33	412,17	1,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 853,02	1 866,51	-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 10.05.2023	Значение на 09.05.2023	Изменение, %
Нефть	76,41	77,44	-1,3%
Медь	384,10	390,15	-1,6%
Золото	2 037,10	2 042,90	-0,3%
Уран	53,30	53,30	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 10.05.2023	Значение на 09.05.2023	Изменение, %
PTC	1 052,44	1 019,29	3,3%
MOEX	2 548,63	2 527,59	0,8%
S&P 500	4 137,64	4 119,17	0,4%
Hang Seng	19 762,20	19 867,58	-0,5%
Nikkei 225	29 122,18	29 242,82	-0,4%
FTSE 100	7 741,33	7 764,09	-0,3%
MSCI Emerging Markets Index	979,64	982,24	-0,3%
Валюта			
USD/KZT	443,89	443,47	0,1%
USD/RUB	76,23	78,00	-2,3%
ГДР			
Народный банк	13,70	13,72	-0,1%
Kaspi	83,00	82,50	0,6%
Казатомпром	29,00	28,20	2,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,44	3,52	-2,2%
Emerging Markets Bond ETF	85,48	85,01	0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	74,81	74,36	0,6%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Центральным событием на рынке США была публикация данных по инфляции в апреле. Потребительские цены выросли на 0,4% месяц к месяцу, тогда как годовой показатель составил 4,9%. Тот факт, что впервые за два года инфляция опустилась ниже 5% был позитивом для рынков, однако базовая инфляция в размере 5,5% все еще была сдерживающим фактором. В связи с этим индекс S&P 500 вырос лишь на 0,4% вчера. Более чувствительные к инфляции акции технологических компаний поднялись на 1% на графике индекса NASDAQ. Рынок свопов повысил вероятность того, что ставки ФРС будут снижены в этом году на 75 базисных пунктов. Все еще нервным остается вопрос о потолке госдолга, поскольку чаще начинают звучать мнения о долгосрочном ущербе от дефолта, а стоимость кредитно-дефолтных свопов превысило стоимость страхования некоторых развивающихся рынков и даже стран с мусорным рейтингом. Президент Байден и спикер Палаты представителей Кевин Маккарти планируют провести еще одну встречу в пятницу. В Европе акции опустились на 0,3-0,4%. В Китае с утра замечен небольшой рост бумаг на материковой части, но снижается индекс Гонконга из-за роста стоимости заимствований на фоне снижения ликвидности. Китайская инфляция в апреле снизилась больше, чем ожидалось и сложилась практически нулевой. Нефть торгуется в районе отметки \$77 после новостей о росте запасов в США на 2,95 млн баррелей на прошлой неделе.

Облигации. Доходность 10-леток вчера снизилась до 3,44%. У двухлеток – до 3,91%. Корпоративные облигации выросли.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера закрылся умеренно позитивно, поскольку акции в плюсовой зоне смотрелись лучше, чем аутсайдеры. Последние три сессии рынок показывает рост и смог достичь уровней перед снижением 3 мая.

Акции индекса. Наибольший рост вчера ожидаемо был за Казмунайгазом, где котировки отыгрывали предыдущий подъем цен на нефть. На 1,2% выросли акции Казатомпрома и на 2,8% его ГДР. Акции уранового сектора растут шестую сессию подряд на графике фонда Global X Uranium ETF (URA), несколько запоздало отыгрывая рост цен на уран. К слову, URA вчера смог преодолеть 200-дневную скользящую среднюю, когда как другой ETF – URNM пока остается ниже данной динамической линии сопротивления, поэтому мы все еще остаемся нейтральными к локальной динамике бумаг KAP. Казателеком прибавил 0,9% и продолжает движение к максимумам ноября 2022 года.

Валюта. Котировки доллара удерживаются выше уровня 442 тенге, где по всей видимости сформировалась поддержка. Обращаем внимание на уверенное движение рубля, который начал выбиваться вверх из канала снижения против доллара. Блумберг отмечает, что экспорт нефти из РФ сохраняет позиции, несмотря на действующие факторы сдерживания и давления (санкции, потолки цен).

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** «КазТрансОйл» в апреле [увеличил](#) экспорт казахстанской нефти в Баку на 75%

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	2,7%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10960	6,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	39865	6,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	держать	14 800	10,3%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	32 240	3,3%	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.