

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казмунайгаз поддержал рынок

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 18.05.2023	Значение на 17.05.2023	Изменение, %
KASE	3 614,41	3 588,91	0,7%
БЦК (CCBN)	676,79	679,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	161,70	160,20	0,9%
Kcell (KCEL)	1 888,01	1 890,02	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 578,97	1 579,62	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 319,00	10 080,02	2,4%
Kaspi.kz (KSPI)	37 999,99	37 520,00	1,3%
Казатомпром (KZAP)	13 348,00	13 350,00	0,0%
Казхателеком (KZTK)	31 913,55	31 740,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	749,49	744,99	0,6%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	421,04	413,00	1,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 820,10	1 842,92	-1,2%
Water Resources ETF (US_PHO_)	51,76	51,76	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,00	18,95	0,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 18.05.2023	Значение на 17.05.2023	Изменение, %
Нефть	75,83	76,96	-1,5%
Медь	368,95	375,45	-1,7%
Золото	1 959,80	1 984,90	-1,3%
Уран	53,80	53,65	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 18.05.2023	Значение на 17.05.2023	Изменение, %
PTC	1 033,36	1 039,58	-0,6%
MOEX	2 632,91	2 634,48	-0,1%
S&P 500	4 198,06	4 158,77	0,9%
Hang Seng	19 727,25	19 560,57	0,9%
Nikkei 225	30 573,93	30 093,59	1,6%
FTSE 100	7 742,30	7 723,23	0,2%
MSCI Emerging Markets Index	979,24	977,48	0,2%
Валюта			
USD/KZT	448,57	449,78	-0,3%
USD/RUB	80,21	80,42	-0,3%
ГДР			
Народный банк	14,24	14,10	1,0%
Kaspi	81,00	82,00	-1,2%
Казатомпром	27,80	28,30	-1,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,65	3,56	2,4%
Emerging Markets Bond ETF	84,18	84,52	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	74,12	74,08	0,1%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера показал весьма неплохой рост, прибавив 0,94% (2,15% за два дня). Это позволило центральному бенчмарку США пробить вверх уровни сопротивления и выйти на 9-месячные максимумы. Основным движущим фактором на рынке является позитив вокруг ожиданий по долговой сделке. Спикер Палаты представителей Кевин Маккарти и лидер большинства в Сенате Чак Шумер планируют провести в ближайшие дни голосование по двухпартийной сделке по предотвращению дефолта США. Между тем, трейдеры увеличили ставки на июньское ужесточение ДКП примерно до 40% после того, как президент ФРБ Далласа Лори Логан заявила, что причины для паузы в следующем месяце неясны. Данные с рынка труда показали, что первичные заявки по безработице в США упали больше всего за два месяца на прошлой неделе и достигли 242 тысяч. С другой стороны индекс промышленных предприятий ФРБ Филадельфии в мае оказался на уровне -10,4, меньше, чем прогнозировалось на уровне -20. Европейские индексы выросли, однако, технически позитивный отскок был только у немецкого DAX, который вышел на максимумы с января 2022 года. Доллар, растущий 5 из 6 последних торговых сессий заметно надавил на товарные рынки. Нефть, медь и золото снизились на 1,3-1,7%. Стало известно, что Индия планирует импортировать около 9,2 млн баррелей нефти, чтобы пополнить свой стратегический резерв, сообщил Bloomberg. Оценки и сроки пока обсуждаются.

Облигации. Доходность казначейских облигаций растет на фоне увеличения шансов на рост ставки в июне. 10-летний показатель пробился вверх через 50- и 200-дневные средние до уровня 14 марта. Корпоративные бонды снизились.

Индекс KASE. Несмотря на наш прогноз боковой динамики, индекс KASE вчера показал интересный рост, который теоретически имеет шансы стать весомым в локальной перспективе. Однако мы считаем, что факторы сдерживания пока достаточно весомые, чтобы удержать котировки индекса.

Акции индекса. Основной бумагой, которая тянула индекс вверх, стал Казмунайгаз. Мы считаем, что есть некоторые группы инвесторов, которые только ознакомились с уровнем рекомендуемого дивиденда и покупают бумаги. Тем не менее вчерашний рост не привнес нового в динамику, а лишь подтвердил уровень поддержки на отметке 10060 тенге. На 1,3% выросли акции Kaspi на KASE, за счет чего сократили валютную разницу с ГДР на LSE. К слову на LSE Kaspi и Казатомпром продолжили корректироваться. Для KSPI сильным уровнем сопротивления стала отметка в \$84. Казатомпром снижается уже 4-сессию подряд, догоняя урановые ETF URNM и URA. Однако с учетом того, что два данных фонда перестали падать, коррекция бумаг KAP тоже может завершиться сегодня.

Валюта. На валютном рынке пока без сильных изменений. Рост доллара был локально сдержан 50-дневной скользящей средней и сейчас пара USDKZT торгуется в районе 447-449 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** Казахстан [не нарушает](#) западные санкции - спикер сената

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	11,9%	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	163	0,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10510	1,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	4,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	держать	14 800	10,9%	держать
Казахтелеком (KZTK)	держать	32 240	1,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	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	Рекомендация	491,71	30 мая	31 мая	-
Kaspi.kz	Утвержден	600	10 апреля	6 апреля	600
Казатомпром	Рекомендация	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Рекомендация	3038 тг	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.