

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть растет на предупреждениях ОПЕК

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 23.05.2023	Значение на 22.05.2023	Изменение, %
KASE	3 583,03	3 586,92	-0,1%
БЦК (CCBN)	677,00	681,60	-0,7%
Халык Банк (HSBK)	163,23	163,01	0,1%
Kcell (KCEL)	1 880,99	1 886,78	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 575,00	1 575,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 290,00	10 299,98	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	36 997,00	36 700,00	0,8%
Казатомпром (KZAP)	13 026,00	13 113,95	-0,7%
Казактелеком (KZTK)	31 650,00	31 700,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	734,99	740,22	-0,7%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	425,60	413,00	3,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 815,40	1 815,41	0,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	51,76	51,76	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,00	19,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 23.05.2023	Значение на 22.05.2023	Изменение, %
Нефть	77,46	75,99	1,9%
Медь	365,45	368,50	-0,8%
Золото	1 974,50	1 977,20	-0,1%
Уран	54,00	53,80	0,4%
Индексы			
Название	Значение на 23.05.2023	Значение на 22.05.2023	Изменение, %
PTC	1 038,00	1 035,80	0,2%
MOEX	2 641,66	2 633,26	0,3%
S&P 500	4 145,57	4 192,63	-1,1%
Hang Seng	19 431,25	19 678,17	-1,3%
Nikkei 225	30 957,77	31 086,82	-0,4%
FTSE 100	7 762,95	7 770,99	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	976,60	979,24	-0,3%
Валюта			
USD/KZT	442,03	443,92	-0,4%
USD/RUB	80,10	79,92	0,2%
ГДР			
Народный банк	14,08	14,10	-0,1%
Kaspi	77,50	77,80	-0,4%
Казатомпром	27,85	28,00	-0,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,70	3,71	-0,5%
Emerging Markets Bond ETF	84,26	84,16	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	74,14	74,53	-0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Торги в США начались со снижения и ухудшились в середине сессии. Во вторник переговоры по госдолгу продолжились, но прогресс оказался ограниченным, хотя словам Кевина Маккарти, они были продуктивными. Спикер рассчитывает ежедневно вести переговоры, хотя и подчеркнул, что Республиканская партия не согласится на налоговые изменения. Тем не менее на рынке больше склоняются к тому, что сделка будет осуществлена до "дня X", который ожидается в промежутке между 2 и 13 июня, и правительство не допустит дефолта. Индекс деловой активности в обрабатывающей промышленности США от S&P снизился больше, чем ожидалось, до 48,5 пунктов. В Европе ведущие фондовые индексы снизились после того, как достигли локальных и исторических максимумов. Составной PMI еврозоны упал до 53,3 с 54,1, при этом заводской индекс неожиданно ухудшил показатели, что, вероятнее всего, является следствием ужесточения ДКП. В отчете содержится все больше свидетельств того, что производственные проблемы Германии являются растущим бременем для всего региона. В Азии снижались индексы Гонконга и Токио, хотя данные PMI Японии показали признаки импульса, особенно в секторе услуг и производства. Нефть преодолела отметку в \$77. ОПЕК сделала еще одно предупреждение медведям в котировках нефти, впервые после неожиданного сокращения нефти. Также влияние на нефть оказали новости о снижении добычи в Кашагане на 100 тысяч баррелей в день из-за повышенного уровня сероводорода.

Облигации. Доходность гособлигаций США вчера снизилась впервые после 7 торговых сессий роста. Тем не менее на рынке отмечаются растущие требования к премии риска у бумаг более подверженных негативному влиянию рецессии. Венгрия снизила ключевую процентную ставку впервые за три года.

Индекс KASE. Котировки на местном рынке закрылись скромным снижением. Последние три дневные свечи вышли красными, полностью нивелировав рост индекса 18 мая. Отметку в 3577 пунктов можно назвать локальным уровнем поддержки, пробой которого даст прямой намек на старт дивидендной коррекции рынка.

Акции индекса. Сессия выдалась относительно спокойной. Ни одна бумага по итогам торгов не показала изменения цен больше 1% относительно предыдущего волатильного дня, хотя объемы на рынке были слегка выше. Нисходящая динамика присутствовала у бумаг Казатомпрома и Казтрансойла. На LSE ГДР показали небольшое снижение до 0,5%. Хоть Kaspi и показал -0,4%, на графике было видно, как снижение было сдержано 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Котировки USDKZT вчера закрылись у отметки 441,6. Проходящий налоговый период еще может опустить курс доллара ниже 440, однако он уже заканчивается. Стоит отметить, что котировки приближаются к критическим техническим уровням, которые находятся чуть выше 438 тенге. Тут проходят долгосрочные трендовые линии и уровни по Фибоначчи, которые, вероятнее всего, не дадут доллару опуститься ниже. В июне рынок может ожидать негативный фактор вывода дивидендов нерезидентами, однако это может быть уравновешено новыми продажами долларов из Нацфонда в пользу бюджета.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** До 360 тыс. баррелей [упала](#) суточная добыча на Кашагане

Ансар Абуев

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	11,8%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	163	-0,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10510	2,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	7,8%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 800	13,6%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	32 240	1,9%	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	4 июня (прогноз)	3590,39
КазТрансОйл	Рекомендация	39	24 мая	5 июня	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. Размещённая 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.