

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Рынок в ожидании ГОСА Народного банка

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 24.05.2023	Значение на 23.05.2023	Изменение, %
KASE	3 580,54	3 583,03	-0,1%
БЦК (CCBN)	676,00	677,00	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	164,03	163,23	0,5%
Kcell (KCEL)	1 875,29	1 880,99	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 578,00	1 575,00	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 369,99	10 290,00	0,8%
Kaspi.kz (KSPI)	36 965,00	36 997,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	12 944,00	13 026,00	-0,6%
Казакхтелеком (KZTK)	31 565,01	31 650,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	718,03	734,99	-2,3%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	425,60	425,60	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 815,40	1 815,40	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 24.05.2023	Значение на 23.05.2023	Изменение, %
Нефть	78,19	76,84	1,8%
Медь	356,15	365,45	-2,5%
Золото	1 964,60	1 974,50	-0,5%
Уран	54,20	53,80	0,7%
Индексы			
Название	Значение на 24.05.2023	Значение на 23.05.2023	Изменение, %
PTC	1 043,95	1 038,00	0,6%
MOEX	2 654,99	2 641,66	0,5%
S&P 500	4 115,23	4 145,58	-0,7%
Hang Seng	19 115,93	19 431,25	-1,6%
Nikkei 225	30 682,68	30 957,77	-0,9%
FTSE 100	7 627,09	7 762,95	-1,8%
MSCI Emerging Markets Index	967,55	979,24	-1,2%
Валюта			
USD/KZT	445,60	442,03	0,8%
USD/RUB	79,99	80,10	-0,1%
ГДР			
Народный банк	14,10	14,08	0,1%
Kaspi	78,60	77,50	1,4%
Казатомпром	27,50	27,85	-1,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,72	3,69	0,7%
Emerging Markets Bond ETF	84,12	84,26	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	73,62	74,14	-0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Торги на внешних рынках вчера выдались негативными. Акции в индексе S&P 500 снизились на 0,73%. В центре внимания были затягивающиеся переговоры вокруг госдолга США и протокол последнего собрания ФРС. Профессиональные участники рынка отмечают, что даже в случае позитивного исхода ситуации, казначейству США придется снизить ликвидность рынка за счет выпуска нового долга для быстрого погашения июньских обязательств. Тем временем министр финансов Джанет Йеллен заявила, что США, вероятно, начнут пропускать выплаты по долгу уже 1 июня. На этом фоне доходность бондов со сроком погашения 6 июня превысила 6,6% в среду. Протокол майского заседания ФРС показал расхождение во взглядах на процентные ставки в США среди чиновников ФРС. Тем не менее они поддержали прогноз умеренной рецессии в 2023 году, однако отметили меньшую определенность в количестве последующих потенциальных повышений. Из корпоративных новостей можно отметить рост акций Nvidia на постмаркете на 24% после того, как производитель чипов сообщил, что растущий спрос на процессоры с искусственным интеллектом поддержал его прогноз продаж намного выше ожиданий Уолл-стрит. В Европе акции заметно снизились. Stoxx 600 упал сразу на 1,8%, что было крупнейшим дневным снижением за 2 месяца. Одним из главных триггеров стали данные по инфляции в Британии, где она составила 8,7% по итогам апреля, что было выше прогнозов рынка и вероятнее всего приведет к росту ставки Банком Англии на 25 б.п в июне.

Облигации. Растет доходность краткосрочных казначейских облигаций, особенно на самом коротком конце кривой. Доходность 10-летних казначейских облигаций выросла на три базисных пункта до 3,72%. Технически негативное движение замечено на графике высокодоходных облигаций.

Индекс KASE. KASE снова не смог удивить какой-либо волатильностью. Последние 4 дневных свечи остаются красными, хотя размер снижения является скромным. При этом объемы торгов медленно растут последние 3 торговых дня. Сегодня пройдет ГОСА Народного банка.

Акции индекса. Наибольшая волатильность и наибольшее снижение вчера были за акциями Казтрансойла. Котировки снизились на 2,3% и продолжают коррекцию после достижения пиков в начале мая и уже потеряли -7,1%. На фоне предстоящего ГОСА и фиксации по выплатам дивидендов медленно растут акции Казмунайгаза. На LSE наибольший рост был замечен у акций Kaspi, поскольку 50-дневная скользящая средняя пока неплохо отрабатывает функцию уровня поддержки. Котировки Казатомпрома медленно снижаются, несмотря на продолжающийся рост цен на уран, которые вчера достигли отметки \$54,2 за фунт. Сегодня рынок будет следить за ГОСА Народного банка, где интересным моментом является возможность утверждения механизма двух выплат за год, как у KEGOC.

Валюта. Доллар откупили с отметки 440,6 тенге и он смог показать рост вчера. Локальным негативным фактором выступает завершение налогового периода.

Ключевые новости рынка

(=) KZTO: КазТрансОйл [получает](#) заявки на увеличение поставок нефти в Германию

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	12,0%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	163	-0,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10510	1,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	7,8%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 800	14,3%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	32 240	2,1%	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.