

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Затишье перед бурей

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 25.05.2023	Значение на 24.05.2023	Изменение, %
KASE	3 585,99	3 580,54	0,2%
БЦК (CCBN)	680,99	676,00	0,7%
Халык Банк (HSBK)	164,90	164,03	0,5%
Kcell (KCEL)	1 896,00	1 875,29	1,1%
KEGOC (KEGC)	1 575,00	1 578,00	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 312,05	10 369,99	-0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	36 900,00	36 965,00	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	12 871,46	12 944,00	-0,6%
Казателеком (KZTK)	31 650,00	31 565,01	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	724,29	718,03	0,9%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	418,91	425,60	-1,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 811,20	1 815,40	-0,2%
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 25.05.2023	Значение на 24.05.2023	Изменение, %
Нефть	76,26	78,36	-2,7%
Медь	358,80	356,15	0,7%
Золото	1 943,70	1 964,60	-1,1%
Уран	54,20	54,20	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 25.05.2023	Значение на 24.05.2023	Изменение, %
PTC	1 040,48	1 043,95	-0,3%
MOEX	2 649,98	2 654,99	-0,2%
S&P 500	4 151,28	4 115,24	0,9%
Hang Seng	18 746,92	19 115,93	-1,9%
Nikkei 225	30 801,13	30 682,68	0,4%
FTSE 100	7 570,87	7 627,10	-0,7%
MSCI Emerging Markets Index	964,01	970,90	-0,7%
Валюта			
USD/KZT	445,60	445,60	0,0%
USD/RUB	80,19	79,99	0,3%
ГДР			
Народный банк	14,12	14,10	0,1%
Kaspi	79,30	78,60	0,9%
Казатомпром	26,40	27,50	-4,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,82	3,74	2,0%
Emerging Markets Bond ETF	83,90	84,12	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	73,57	73,62	-0,1%

Ансар Абуев

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Три ведущих индекса S&P 500 вчера двигались разнонаправленно. NASDAQ вырос сразу на 1,7%, выйдя на максимумы с 22 апреля 2022 года на эйфории вокруг компаний связанных с ИИ. Триггером к такому росту стала Nvidia, которая выросла на 24,7% на фоне роста спроса на чипы для работы с ИИ. S&P 500 был менее позитивен и прибавил 0,9%, оттолкнувшись от уровней близких к 50-дневной скользящей средней. Промышленный Dow Jones потерял 0,1%. Республиканцы заявили, что разногласия с Белым домом уменьшаются, Джо Байден также выразил оптимизм, однако стороны все еще не пришли к сделке. Президент ФРБ Бостона Сьюзан Коллинз сказала, что ФРС, возможно, достигла или приближается к точке, в которой она может приостановить повышение ставок, сославшись на «некоторые многообещающие признаки умеренности» цен. Тем не менее своп-трейдеры заложили еще одно повышение на 0,25% в одном из следующих двух заседаний ФРС. Тем временем замечен некоторый сдвиг по прогнозам в ведущих инвестбанках. Так Эндрю Слиммон из Morgan Stanley Investment теперь считает, что S&P 500 может подняться до 4600 пунктов, пересмотренных с 4200 пунктов. Савита Субраманиан из VofA повысила свою цель на конец года до 4300 с 4000, с новым диапазоном от 3900 до 4600. В Европе ведущие индексы снижались третью сессию подряд. Нефть снизилась на 2,7%, не сумев пробиться через 50-дневную среднюю. Bloomberg считает, что противоречивые сигналы от лидеров ОПЕК+ скорее всего отсылают на отсутствие новых мер по сокращению.

Облигации. В США продолжает расти доходность гособлигаций. В Бразилии неожиданно замедлилась инфляция до 4,07%. ЦБ Турции сохранил базовую ставку на уровне 8,5%. Индонезия сохранила ставку на уровне 5,75%.

Индекс KASE. KASE ожидаемо продолжил торговаться нейтрально в четверг. Сегодня, вероятно, сессия также пройдет спокойно. Исключением могут стать те, кто будут стараться успеть купить акции Народного банка и Казмунайгаза. Однако уже в понедельник начнется первая волна дивидендных распродаж и локальный боковой тренд рынка прервется.

Акции индекса. Наибольший прирост вчера был у акций Кселл. Котировки поднялись на 1,1%, хотя не показали чего либо значительного. На 0,9% вырос Казатрансойл, тем самым прервал свою локальную волну снижения. На LSE наибольшее снижение было за ГДР Казатомпрома. Котировки пробили вниз уровень поддержки и опустились к следующему уровню – в районе \$26,2. Напомним, что параллельно также снижаются и другие урановые компании на графике отраслевых ETF URNM и URA. Вчера прошло ГОСА Казатомпрома, где были утверждены дивиденды в размере 774,88 тенге с датой фиксации реестра акционеров имеющих право получить выплаты – 14 июля в 00:00. Напомним, что для ГДР на LSE время и дата могут немного отличаться, а расчет производится в USD. Результаты ГОСА Народного банка выйдут чуть позже.

Валюта. Доллар пока нейтрален после роста против тенге 24 мая. С утра курс составляет около 445,6 тенге за доллар США. Как стало известно в последний момент, Нацбанк сохранил ставку на уровне 16,75%, но сигнализировал о возможном снижении.

Ключевые новости рынка

(=) НБРК: О [сохранении](#) базовой ставки на уровне 16,75%

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	757	11,2%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	163	-1,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10510	1,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	8,0%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 800	15,0%	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	Продавать			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	Утвержден	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.