

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE сделал паузу в снижении

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 31.05.2023	Значение на 30.05.2023	Изменение, %
KASE	3 492,44	3 480,74	0,3%
БЦК (CCBN)	681,20	678,97	0,3%
Халык Банк (HSBK)	148,47	146,00	1,7%
Kcell (KCEL)	1 897,99	1 890,78	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 575,00	1 575,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 950,00	9 949,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	36 719,55	36 992,20	-0,7%
Казатомпром (KZAP)	12 611,42	12 581,00	0,2%
Казакхтелеком (KZTK)	29 900,00	29 990,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	767,45	747,94	2,6%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	424,80	426,10	-0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 812,50	1 800,00	0,7%
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 31.05.2023	Значение на 30.05.2023	Изменение, %
Нефть	72,66	73,54	-1,2%
Медь	363,70	366,30	-0,7%
Золото	1 963,90	1 958,00	0,3%
Уран	54,60	54,45	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 31.05.2023	Значение на 30.05.2023	Изменение, %
PTC	1 055,41	1 047,60	0,7%
MOEX	2 717,64	2 698,75	0,7%
S&P 500	4 179,83	4 205,52	-0,6%
Hang Seng	18 234,27	18 595,78	-1,9%
Nikkei 225	30 887,88	31 328,16	-1,4%
FTSE 100	7 446,14	7 522,07	-1,0%
MSCI Emerging Markets Index	958,53	970,32	-1,2%
Валюта			
USD/KZT	447,38	447,46	0,0%
USD/RUB	81,07	80,91	0,2%
ГДР			
Народный банк	12,84	12,64	1,6%
Kaspi	80,00	80,00	0,0%
Казатомпром	25,65	26,05	-1,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,64	3,69	-1,2%
Emerging Markets Bond ETF	84,78	84,89	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	74,11	74,34	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вчера снизился на 0,6%. Управляющий Федеральной резервной системы Филип Джефферсон дал понять, что регулятор склонен сделать паузу в этом месяце, но это «не следует интерпретировать как означающее, что мы достигли пиковой ставки». Днем ранее глава ФРБ Кливленда Лоретта Местер заявила, что веских причин для приостановки повышения ставок нет. Данные JOLTS показали усилившийся рынок труда, где количество вакансий в США неожиданно выросло до 10,1 млн в апреле с пересмотренных в сторону повышения 9,75 млн в марте. При этом еженедельные заявки на пособие по безработице выросли до 235 тысяч с 229 тысяч. Впереди будут опубликованы данные по производственному ISM, ADP, показатели безработицы и новых рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора. Центральные индексы Европы продолжали заметно снижаться. Stoxx 600 потерял 1%. Гонконгский Hang Seng показывает более-менее значимый рост впервые с 22 мая. Китайский производственный PMI Caixin неожиданно вырос до 50,9 в мае, при прогнозе того, что индикатор останется на уровне 49,5. Нефть вчера продолжила снижение, но растет сегодня с утра. Данные API показали, что запасы сырой нефти в США выросли на прошлой неделе на 5,2 млн баррелей.

Облигации. Доходность 10-леток США развернулась и снижается повышенными темпами. Показатель 2-леток пока держится в районе 4,44%.

Индекс KASE. KASE растет впервые после двух сессий снижения из-за дивидендных отсечек. С точки зрения технической картины, коррекция проходит лучше ожиданий, поскольку котировки еще не опускались ниже годового восходящего тренда.

Акции индекса. Сессия на КФБ прошла спокойно для рынка акций. Больших изменений по объемам замечено не было, как и крупных просадок. Наибольшее снижение было зафиксировано за акциями Kaspi.kz и составило 0,7%. Волатильными остаются бумаги Казтрансойла, вчера котировки выросли на 2,6%, восстанавливаясь после последней волной коррекции, но сегодня с открытия торгов снова снижаются. Народный банк вырос на 1,6% вместе с ГДР на LSE. Предупреждаем, что имеется риск того, что отскок может быть лишь промежуточным перед еще одной локальной волной снижения. Казмунайгаз все еще не объявил о результатах ГОСА, однако на рынке ходят разговоры об уже утвержденных выплатах. На LSE вчера снизились ГДР Казатомпрома на 1,5%, но хотим обратить внимание на заметный отскок урановых компаний и ETF URA/URNM на западных биржах. Данный отскок локально выглядит перспективным, хотя сегодня должен будет встретить сопротивление 50-дневной средней.

Валюта. Нацбанк вновь объявил о продаже валюты. На июнь запланировано продать \$500-550 млн из ФНБ и купить \$200-250 для ЕНПФ. Сообщается, что в мае продажи иностранной валюты от Фонда благосостояния составили \$800 млн, квазигоссектора продали \$323 млн. Июньские продажи могут сбалансировать отток валюты после выплат дивидендов.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTK:** Акционеры АО "Казакхтелеком" [не приняли](#) решение о порядке распределения чистого дохода компании за 2022 год

Ансар Абуев

Аналитик

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

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KSPI | 38 865 KZT. Акции выглядят привлекательными после отчета за первый квартал. К тому же бумаги торгуются без дивидендного давления и локально поддерживаются 50-дневной скользящей средней.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	39865	8,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	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	Утвержден	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	-
Каспи.kz	Утвержден	750	24 мая	23 мая	600
Казатомпром	Утвержден	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Отложен	3038 тг	30 мая	-	3590,39
КазТрансОйл	Утвержден	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.