

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Инфляция в мае опустилась ниже 16%

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.06.2023	Значение на 31.05.2023	Изменение, %
KASE	3 497,13	3 492,44	0,1%
БЦК (CCBN)	681,20	681,20	0,0%
Халык Банк (HSBK)	149,50	148,47	0,7%
Kcell (KCEL)	1 889,95	1 897,99	-0,4%
KEGOC (KEGC)	1 573,98	1 575,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 999,99	9 950,00	0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	37 016,50	36 719,55	0,8%
Казатомпром (KZAP)	12 700,00	12 611,42	0,7%
Казателеком (KZTK)	29 850,00	29 900,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	735,00	767,45	-4,2%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	419,00	424,80	-1,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 795,00	1 812,50	-1,0%
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 01.06.2023	Значение на 31.05.2023	Изменение, %
Нефть	74,25	72,66	2,2%
Медь	371,10	363,70	2,0%
Золото	1 995,50	1 963,90	1,6%
Уран	54,60	54,60	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 01.06.2023	Значение на 31.05.2023	Изменение, %
PTC	1 061,89	1 055,41	0,6%
MOEX	2 721,73	2 717,64	0,2%
S&P 500	4 221,01	4 179,83	1,0%
Hang Seng	18 216,92	18 234,27	-0,1%
Nikkei 225	31 147,94	30 887,88	0,8%
FTSE 100	7 490,28	7 446,14	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	975,68	958,53	1,8%
Валюта			
USD/KZT	448,36	447,38	0,2%
USD/RUB	80,78	81,07	-0,4%
ГДР			
Народный банк	12,92	12,84	0,6%
Kaspi	78,60	80,00	-1,8%
Казатомпром	26,40	25,65	2,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,61	3,64	-0,9%
Emerging Markets Bond ETF	84,99	84,78	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	74,20	74,11	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вновь поднялся выше отметки 4200 пунктов. В центр внимания снова попали акции технологического сектора, в частности те, которые получают импульс от развития искусственного интеллекта. Nvidia выросла 5,1%, NASDAQ прибавил 1,3%. Broadcom заявил, что спрос на оборудование, поддерживающее ИИ, способствует росту продаж, но этого недостаточно, чтобы компенсировать более широкое замедление после пандемии. Параллельно рынок готовится к публикации данных по занятости сегодня (Non-farm payrolls). Прогнозируется замедление темпов найма, что потенциально может позволить ФРС приостановить свою политику ужесточения в июне. Патрик Харкер из Филадельфии сказал, что регулятор должен пропустить по крайней мере одно повышение ставок. Буллард считает, что процентные ставки находятся на нижнем уровне того, что может быть достаточно ограничительным для снижения инфляции. В Европе Stoxx 600 вырос на 0,8%, хотя локально все еще находится в локальном нисходящем тренде. С утра имеется заметный рост на графике гонконгского Hang Seng, сразу на 3,5%, что, с технической точки зрения, повышает привлекательность рынка после затяжной коррекции. Растут также японский Nikkei 225 и корейский Kospi. Развивающиеся рынки прибавили 1,8%. Позитивное оживление заметно и на графиках сырьевых товаров.

Облигации. Доходность 10-леток США начинает снижаться ниже 200-дневной скользящей средней. Среди облигационных ETF лучше всего смотрится EMB (развивающиеся рынки).

Индекс KASE. KASE провел еще одну нейтральную сессию. Наибольшая волатильность была со стороны Казтрансойла, который снизился на 4,2%, однако его небольшая доля и скромный рост других акций позволили ограничить негативное влияние на индекс. Позитивным макротриггером для рынка может стать снижающаяся инфляция, которая усилит ожидания снижения ставки.

Акции индекса. 4 из 9 акций показали рост, остальные были в умеренном минусе. Никто кроме упомянутого Казтрансойла не показал дневного отклонения цены больше 1%. Триггером к снижению стала дивидендная отсечка, которая запланирована на понедельник 5 июня. Напомним, что компания на этот раз выплачивает 39 тенге на акцию, что на 50% больше предыдущей выплаты, однако гораздо меньше, чем компания выплачивала с момента выхода на IPO до 2021 года. Тем временем Казмунайгаз до сих пор не опубликовал результаты ГОСА. В материалах для собрания было указано, что компания опубликует результаты ГОСА в течение 10 дней после собрания. На LSE, тем временем, был рост ГДР Казатомпрома на 2,9%, о чем мы упоминали вчера. Рост сегодня, вероятно всего, продолжится, поскольку урановые ETF вчера выросли еще больше – на 6-7,5% за сессию. Пока не было замечено конкретного отраслевого триггера, скорее всего инвесторы отыгрывают рост цен на уран после решения сдерживающего вопроса о госдолге США.

Валюта. Котировки USDKZT приближаются к 50-дневной скользящей средней, которая выступает локальным сопротивлением для доллара и находится чуть ниже отметки 450 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) **Инфляция:** Годовая [инфляция](#) по итогам мая составила 15,9%

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	7,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	13176	3,7%	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	-
Kaspi.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.