

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР на LSE показали интересную динамику

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 13.06.2023	Значение на 12.06.2023	Изменение, %
KASE	3 538,03	3 541,95	-0,1%
БЦК (CCBN)	675,00	674,01	0,1%
Халык Банк (HSBK)	150,43	149,65	0,5%
Kcell (KCEL)	1 889,50	1 890,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 579,88	1 575,50	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 974,99	10 004,00	-0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	37 008,00	37 183,00	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	13 025,02	12 980,00	0,3%
Казакхтелеком (KZTK)	30 685,00	30 935,00	-0,8%
КазТрансОйл (KZTO)	840,00	854,97	-1,8%
ETF / ПФИ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	437,00	435,75	0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 809,98	1 782,00	1,6%
Water Resources ETF (US_PHO_)	51,76	51,76	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,05	19,05	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 13.06.2023	Значение на 12.06.2023	Изменение, %
Нефть	74,14	71,84	3,2%
Медь	383,10	375,20	2,1%
Золото	1 944,60	1 955,30	-0,5%
Уран	57,65	57,55	0,2%
Индексы			
Название	Значение на 13.06.2023	Значение на 12.06.2023	Изменение, %
PTC	1 030,64	1 032,29	-0,2%
MOEX	2 757,28	2 708,04	1,8%
S&P 500	4 369,01	4 338,93	0,7%
Hang Seng	19 521,42	19 404,31	0,6%
Nikkei 225	33 018,65	32 434,00	1,8%
FTSE 100	7 594,78	7 570,69	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 013,04	1 003,14	1,0%
Валюта			
USD/KZT	448,56	447,64	0,2%
USD/RUB	82,61	82,61	0,0%
ГДР			
Народный банк	13,30	12,96	2,6%
Kaspi	84,20	83,00	1,4%
Казатомпром	28,20	27,95	0,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,81	3,74	2,1%
Emerging Markets Bond ETF	85,51	85,64	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	74,73	74,64	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 растет четвертую сессию подряд, показав за это время прирост на 2,4%. Вчера основным триггером стали сообщения по индексу потребительских цен. Инфляция в США снизилась в мае, общий ИПЦ замедлился до 4% в годовом исчислении, самого медленного темпа с марта 2021 года, при этом месячный прирост упал до 0,1%. Тем не менее, базовый индекс потребительских цен снизился меньше, чем ожидалось, в годовом исчислении. Новые данные заставили своп-трейдеров сократить до 10% шансы на 11-е повышение ставок подряд на заседании ФРС сегодня вечером. В Goldman Sachs считают, что центральный банк делает «ястребиную паузу», поскольку текущие результаты снижения инфляции еще далеки от целевого показателя ФРС в 2%. UBS делает ставку на то, что официальные лица отправят четкий сигнал о по крайней мере еще одном повышении ставок. Европейский Stoxx 600 вчера вырос на 0,55%. Лучшее из всех снова был немецкий DAX, который прибавил 0,83%. Нефть выросла на 3,2% вчера. Сообщается, что США планируют купить около 12 млн баррелей нефти в этом году для пополнения истощенного резерва на случай чрезвычайных ситуаций. Согласно данным ОПЕК, сокращение добычи в Саудовской Аравии может увеличить глобальный дефицит предложения до 2,7 млн баррелей в сутки в июле. В случае если сокращение на 1 млн баррелей будет продлено на весь 3-й квартал, то дефицит окажется самым большим с 2021 года.

Облигации. Гособлигации снизились показывая обратную корреляцию с рынком акций, как индикатор роста аппетита к риску. Корпоративные облигации показали динамику близкую к нейтральной.

Индекс KASE. Тенденция к сессиям скромного роста похоже сменяется сессиями скромного снижения. Котировки индекса вчера снизились на 0,1% после того, как основной лидер среди акций последних сессий стал его аутсайдером.

Акции индекса. Казтрансойл вчера показал наибольшее снижение на рынке, что подтвердило наши ожидания по потере импульса роста. Объемы довольно резко просели и составили скромные 3 млн, при том, что в предыдущую сессию (12 июня) они составляли чуть больше половины всего объема торгов на рынке. Второе место по величине снижения было за акциями Казакхтелекома, которые потеряли 0,8%. Котировки начали локальный разворот после того, как неплохо выросли в начале июня.

Более интересная динамика была на LSE. Весьма неплохо выросли ГДР Народного банка, уйдя заметно выше 50-дневной скользящей средней, которая не отпускала котировки почти с начала июня. ГДР Kaspi сделали попытку пробиться выше уровня сопротивления в районе \$84,3, но вернулись обратно. На 0,9% вырос Казатомпром, что было скромным результатом, поскольку на фоне урановые ETF URA и URNM пробили вверх среднесрочную (с ноября 2021) нисходящую трендовую, что является сильным техническим сигналом к дальнейшему росту.

Валюта. Доллар снова тестирует 50-дневную скользящую среднюю. Данный уровень пока удерживает ослабление тенге, однако мы полагаем, что шансы на рост доллара выше 450 (до 454) возросли.

Ключевые новости рынка

(+) Инфляция: Нацбанк [ожидает](#) продолжения тренда на замедление инфляции

Ансар Абуев

Аналитик

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

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KAP | 13 635 KZT. Позитивным триггером к росту бумаг может стать ралли цен на уран, который в пятницу достиг \$55,6 за фунт, что является максимумом с апреля 2022 года. С 16 марта котировки на металл выросли на 11,75%.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	159	5,7%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	39865	7,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	13635	4,7%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	436	-0,1%	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	Утвержден	0	18 мая		-
KEGOC	Утвержден	50,59	2 мая	12 мая	65,44
Казмунайгаз	Утвержден	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.