

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Казтрансойл потерял силу

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 14.06.2023	Значение на 13.06.2023	Изменение, %
KASE	3 535,52	3 538,03	-0,1%
БЦК (CCBN)	675,42	675,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	151,83	150,43	0,9%
Kcell (KCEL)	1 888,74	1 889,50	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 579,00	1 579,88	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 950,00	9 974,99	-0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	37 320,00	37 008,00	0,8%
Казатомпром (KZAP)	13 026,02	13 025,02	0,0%
Казхателеком (KZTK)	30 682,00	30 685,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	788,09	840,00	-6,2%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	433,80	437,00	-0,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 800,00	1 809,98	-0,6%
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 14.06.2023	Значение на 13.06.2023	Изменение, %
Нефть	73,20	74,29	-1,5%
Медь	387,65	384,10	0,9%
Золото	1 955,30	1 944,60	0,6%
Уран	57,40	57,65	-0,4%
Индексы			
Название	Значение на 14.06.2023	Значение на 13.06.2023	Изменение, %
PTC	1 035,79	1 030,64	0,5%
MOEX	2 765,18	2 757,28	0,3%
S&P 500	4 372,59	4 369,01	0,1%
Hang Seng	19 408,42	19 521,42	-0,6%
Nikkei 225	33 502,42	33 018,65	1,5%
FTSE 100	7 602,74	7 594,78	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 014,91	1 013,25	0,2%
Валюта			
USD/KZT	450,35	448,56	0,4%
USD/RUB	84,13	84,02	0,1%
ГДР			
Народный банк	13,36	13,30	0,5%
Kaspi	83,10	84,20	-1,3%
Казатомпром	27,65	28,20	-2,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,79	3,81	-0,7%
Emerging Markets Bond ETF	85,69	85,51	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	74,76	74,73	0,0%

Ансар Абуев

Аналитик

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

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Центральным событием среды стало заседание заседания ФРС. Касаемо ставки – тут все прошло ожидаемо, единогласно чиновники оставили ее в диапазоне от 5% до 5,25%. Тем не менее первая пауза в длинном цикле ужесточения ДКП может продлиться недолго, поскольку регулятор также заявил о готовности поднять процентные ставки еще на полпункта в этом году, что не совсем порадовало рынок. Пауэлл также сказал, что почти все чиновники ФРС считают целесообразным «несколько дальнейшее» повышение процентных ставок в 2023 году, чтобы снизить инфляцию. S&P 500 колебался, но все же закрылся в плюсовой зоне, увеличив количество сессий непрерывного роста до 5, что стало самым продолжительным выигрышным периодом с ноября 2021 года. Свот-трейдеры теперь не прогнозируют снижение ставки в текущем году, однако они не ожидают двух повышений, а только одно – пиковая ставка оценивается в 5,3% в сентябре. Индексы в Европе были в плюсе, немецкий DAX выше на исторический максимум. Промышленное производство в еврозоне выросло в апреле на 1% после пересмотренного сокращения на 3,8% в марте. Нефть снизилась на 1,5% вчера, после заседания ФРС. По данным EIA, запасы сырой нефти в США выросли максимально с февраля на прошлой неделе, на 7,92 млн баррелей. JP Morgan снизил свои цели по марке Brent на второе полугодие на 11% до \$82. Азиатские рынки показывают умеренный плюс с утра.

**Облигации.** Доходность 10-леток США вчера снизилась, но выросла у двухлеток. Это привело к тому, что инверсия кривой доходности между данными двумя облигациями, превысила 90 базисных пунктов – уровень, который в последний раз наблюдался в марте.

**Индекс KASE.** KASE вновь показал скромное снижение. Объемы выросли, но в основном за счет акций Казмунайгаза. Лидер роста предыдущих сессий Казтрансойл упал на 6,2%.

**Акции индекса.** Как мы и ожидали, Казтрансойл потерял силу роста. После колоссального падения объемов со 185 млн до 3 млн тенге, акции лишились той поддержки, которая подпитывала ралли на протяжении прошлой недели. Мы предполагаем, что такая резкая смена картины торгов вчера побудила к фиксации позиций, что при сниженной ликвидности привело к заметно просадке цен. Довольно волатильным вчера был и Казмунайгаз, который в течение сессии опускался до 9600 тенге, что является минимумом с 27 апреля, однако затем быстро откуплен до нейтральных значений. На LSE продолжил рост Народный банк, прибавив 0,5%. Тем не менее на графике данный рост не дал фактического улучшения картины. Kaspi открылся на максимумах с февраля, но снизился в последствии. Казатомпром потерял 2%, встретившись с сопротивлением 50-дневной скользящей средней. В динамике всех трех ГДР ощущается негативное влияние рынка США.

**Валюта.** Доллар пробил вверх 50-дневную скользящую среднюю, чего не случалось с апреля. Поскольку данный уровень удерживал тенге от ослабления, теперь весьма высоки шансы уйти выше 450 (до 454) тенге.

## Ключевые новости рынка

(=) KZTO: АО "КазТрансОйл" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000744 (KZTO) за 2022 год

# 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	159	4,7%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	<b>Покупать</b>	39865	6,8%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	13635	4,7%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	<b>Покупать</b>	436	0,6%	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
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	<b>Утвержден</b>	0	18 мая		-
KEGOC	<b>Утвержден</b>	50,59	2 мая	12 мая	65,44
Казмунайгаз	<b>Утвержден</b>	491,71	30 мая	31 мая	-
Kaspi.kz	<b>Утвержден</b>	750	24 мая	23 мая	600
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Отложен	3038 тг	30 мая	-	3590,39
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	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.