

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Казтрансойл остается волатильным

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 15.06.2023	Значение на 14.06.2023	Изменение, %
KASE	3 536,09	3 535,52	0,0%
БЦК (CCBN)	675,00	675,42	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	153,40	151,83	1,0%
Kcell (KCEL)	1 889,07	1 888,74	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 572,98	1 579,00	-0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 930,00	9 950,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	37 370,00	37 320,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 024,89	13 026,02	0,0%
Казхателеком (KZTK)	30 972,00	30 682,00	0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	758,00	788,09	-3,8%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	440,00	433,80	1,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 819,00	1 800,00	1,1%
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 15.06.2023	Значение на 14.06.2023	Изменение, %
Нефть	75,57	73,20	3,2%
Медь	390,10	387,65	0,6%
Золото	1 970,70	1 955,30	0,8%
Уран	56,60	57,40	-1,4%
Индексы			
Название	Значение на 15.06.2023	Значение на 14.06.2023	Изменение, %
PTC	1 054,30	1 035,79	1,8%
MOEX	2 800,17	2 765,18	1,3%
S&P 500	4 425,85	4 372,59	1,2%
Hang Seng	19 828,93	19 408,42	2,2%
Nikkei 225	33 485,42	33 502,42	-0,1%
FTSE 100	7 628,27	7 602,74	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 023,59	1 014,91	0,9%
Валюта			
USD/KZT	452,77	450,35	0,5%
USD/RUB	83,53	84,13	-0,7%
ГДР			
Народный банк	13,70	13,36	2,5%
Kaspi	83,70	83,10	0,7%
Казатомпром	27,50	27,65	-0,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,73	3,79	-1,5%
Emerging Markets Bond ETF	86,13	85,69	0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	75,12	74,76	0,5%

**Ансар Абуев**  
Аналитик  
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Вчерашняя торговая сессия выдалась удачной для внешних рынков. S&P 500 продолжил ралли после неуверенного торгового дня позавчера. Рост показали практически все сектора кроме полупроводников, которые, видимо, отходили от недавнего бума ИИ. Это примечательно, поскольку СМИ связали подъем других секторов с ИИ, влияние которого начало выходить за рамки технологического сектора. Microsoft, как один из основных бенефициаров конечных продуктов умных технологий, вчера обновил исторические максимумы. Adobe отчитался с повышением прогноза продаж на оптимизме в стимуляции спроса из-за ИИ. Подробнее об акциях роста на буме Chat GPT мы описывали в данной [статье](#). Число заявок на пособие по безработице в США за прошлую неделю составило 262 тысяч при ожидании рынка в 249 тысяч. Несмотря на то, что рост розничных продаж в прошлом месяце превысил почти все оценки, отчет также показал, что потребительский спрос снизился по сравнению с прошлым годом. Другой отчет показал слабое заводское производство. Европейские рынки показали в скромном приросте на фоне повышения ставки на 0,25% ЕЦБ. Кристин Лагард назвала дальнейшее повышение в июле «весьма вероятным». Бодрый рост был зафиксирован в Китае, гонконгский Hang Seng уверенно пробил вверх 50-дневную скользящую среднюю после того, как чуть ранее преодолел 200-дневную. Триггером стало решение ЦБ Китая первые за 10 месяцев снизить ставку заимствования, пытаясь оказать поддержку замедлившейся экономике. Это также поддержало нефть, которая поднялась выше \$75.

**Облигации.** Доходность 10-леток США вчера снизилась. Обращаем внимание на неплохую динамику корпоративных облигаций, причем практических на всех уровнях инвестиционного рейтинга и основных регионов.

**Индекс KASE.** Серия из нейтральных сессий на KASE продолжается. Волатильность показывает лишь Казтрансойл, который стремительно корректируется после недавнего ралли. Объем торгов на рынке вновь снизился до 174 млн тенге.

**Акции индекса.** Из частого лидера роста Казтрансойл, похоже, что становится частым лидером снижения. Котировки упали еще на 3,8% вчера, и на 10,8% за три торговые сессии снижения подряд. В районе 750 тенге котировки должны встретить технический уровень поддержки. Тем временем на рынке появилось довольно перспективное движение, которое мы сейчас видим на графике Народного банка. На LSE ГДР выросли до \$13,7 и направляются к уровням чуть выше \$14 чтобы отыграть дивидендное снижение. Чуть ухудшилась картина у ГДР Казатомпрома, поскольку уровни 50- и 200-дневных скользящих средних не дали бумагам пробиться выше, хотя аналогичные уровни в начале июня были пробиты у урановых ETF URA и URNM. Интересным моментом является отставание акций Народного банка и Kaspi от ГДР в росте, что случается не так часто. Ценовая разница между бумагами сейчас составляет около 1,1-1,4% в пользу ГДР.

**Валюта.** Рост нефти замедлил ралли доллара, которое продолжалось последние 5 сессий подряд. Сегодня тенге слегка укрепляется и торгуется в районе 452 за доллар.

## Ключевые новости рынка

(=) **Инфляция:** МВФ прогнозирует [снижение](#) инфляции в Казахстане до 12%

# 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	3,7%	<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	6,7%	<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>	454	3,2%	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.