

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Народный банк вышел на серию роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.06.2023	Значение на 15.06.2023	Изменение, %
KASE	3 539,47	3 536,09	0,1%
БЦК (CCBN)	679,00	675,00	0,6%
Халык Банк (HSBK)	155,00	153,40	1,0%
Kcell (KCEL)	1 888,98	1 889,07	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 573,00	1 572,98	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 975,00	9 930,00	0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	37 381,00	37 370,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	12 912,39	13 024,89	-0,9%
Казхтелком (KZTK)	30 852,44	30 972,00	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	755,00	758,00	-0,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	441,00	440,00	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 820,00	1 819,00	0,1%
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 16.06.2023	Значение на 15.06.2023	Изменение, %
Нефть	76,61	75,67	1,2%
Медь	389,85	390,40	-0,1%
Золото	1 958,40	1 957,80	0,0%
Уран	56,60	56,60	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 16.06.2023	Значение на 15.06.2023	Изменение, %
PTC	1 047,47	1 054,30	-0,6%
MOEX	2 800,79	2 800,17	0,0%
S&P 500	4 409,59	4 425,84	-0,4%
Hang Seng	20 040,37	19 828,92	1,1%
Nikkei 225	33 706,08	33 485,49	0,7%
FTSE 100	7 642,72	7 628,26	0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 030,03	1 023,59	0,6%
Валюта			
USD/KZT	448,09	452,98	-1,1%
USD/RUB	83,53	83,99	-0,5%
ГДР			
Народный банк	13,80	13,70	0,7%
Kaspi	81,10	83,70	-3,1%
Казатомпром	27,65	27,50	0,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,76	3,72	1,2%
Emerging Markets Bond ETF	85,79	86,13	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	74,93	75,12	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции в США прервали свою серию роста после четырех сессий подъема подряд. Поводом стали истекающие опционные контракты на сумму \$4,2 трлн, которые чаще всего являются причиной роста волатильности не связанной с фундаментальной, либо технической картиной акций. Это также совпадает с ежеквартальным истечением фьючерсов на индексы и их ребалансировкой. На фоне паузы в росте были заметны разговоры о потенциальной продолжительности текущего ралли рынка. Майкл Хартнетт из VofA видит потенциал роста индекса S&P на целых 150 пунктов, но снижение на 300 пунктов до Дня труда. Скотт Хронерт из Citigroup повторил свой прогноз к снижению S&P 500 до 4000 пунктов к концу года и поставил новую цель в 4400 к середине 2024 года, или чуть ниже пятничного закрытия в 4410 пунктов. По мнению стратегов Goldman, инфляция в США не снизится так быстро, как сейчас оценивают рынки. Сегодня, 19 июня, биржи США будут закрыты. В Европе индексы выросли, Stoxx 600 прибавил 0,5%. Китайский рынок сегодня снижается с утра на фоне отсутствия информации о дальнейших стимулах от Государственного совета. Goldman Sachs считает, что это открывает новое тактическое торговое окно для покупки акций. По сообщению China Securities Journal, Китай более быстрыми темпами внедряет дальнейшие политические стимулы для поддержки экономики, при этом основные ставки по кредитам, как ожидается, будут дополнительно снижены 20 июня.

Облигации. Доходность 10-леток США выросла до 3,76%, что исходя из общей картины можно назвать незначительным приростом. Котировки корпоративных бондов снизились.

Индекс KASE. На казахстанском рынке картина остается в прежнем русле. Единственное, что можно отметить - снижение волатильности Казтрансойла, объемы торгов которого в пятницу упали до скромных 117 тысяч тенге.

Акции индекса. Мы отмечаем умеренно-позитивную динамику акций Народного банка. Бумаги находятся в плюсе уже шестую сессию подряд (включая текущую сессию), однако прирост за это время составил умеренные 4,76%. На LSE котировки также выросли, прибавив 0,7%. Отметим, что у ГДР за аналогичное время прирост вышел больше почти в 2 раза, за счет чего котировки на двух биржах сравнились в цене. Тем временем у Kaspi техническая картина ухудшилась, поскольку котировки дают намек на старт локальной волны снижения. Возможно, на ГДР повлияли новости о захвате заложников в одном из отделений банка в Астане, хотя фундаментально данная ситуация пока не несет каких либо выраженных рисков. Сегодня с открытия немного растут акции Казтрансойла, что может быть намеком на первую плюсовую сессию после 4 дней падения. В остальном у бумаг на KASE пока не наблюдается сильного изменения торговой конъюнктуры.

Валюта. В пятницу тенге неплохо вырос вместе с нефтью, котировки USDKZT снова опустились ниже 50-дневной скользящей средней, улучшив локальную картину для нацвалюты. В России первый вице-премьер Андрей Белоусов назвал коридор курса USDRUB 80-90 приемлемым для бюджета.

Ключевые новости рынка

(=) **Инфляция:** Нацбанк [опубликовал](#) данные по инфляции в регионах за май

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	162	4,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	6,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	13635	5,6%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	454	2,9%	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	-
Касpi.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.