

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE продолжает дрейфовать

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 19.06.2023	Значение на 16.06.2023	Изменение, %
KASE	3 534,65	3 539,47	-0,1%
БЦК (CCBN)	681,48	679,00	0,4%
Халык Банк (HSBK)	155,09	155,00	0,1%
Kcell (KCEL)	1 888,83	1 888,98	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 566,02	1 573,00	-0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 999,99	9 975,00	0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	37 167,87	37 381,00	-0,6%
Казатомпром (KZAP)	12 901,12	12 912,39	-0,1%
Казактелеком (KZTK)	30 752,24	30 852,44	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	744,75	755,00	-1,4%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	441,00	441,00	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 820,00	1 820,00	0,0%
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 19.06.2023	Значение на 16.06.2023	Изменение, %
Нефть	76,09	76,61	-0,7%
Медь	387,45	389,85	-0,6%
Золото	1 953,90	1 958,40	-0,2%
Уран	56,60	56,60	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 19.06.2023	Значение на 16.06.2023	Изменение, %
PTC	1 054,31	1 047,47	0,7%
MOEX	2 815,07	2 800,79	0,5%
S&P 500	4 409,59	4 409,59	0,0%
Hang Seng	19 912,89	20 040,37	-0,6%
Nikkei 225	33 370,42	33 706,08	-1,0%
FTSE 100	7 588,48	7 642,72	-0,7%
MSCI Emerging Markets Index	1 016,95	1 030,03	-1,3%
Валюта			
USD/KZT	448,35	448,09	0,1%
USD/RUB	83,53	83,99	-0,5%
ГДР			
Народный банк	13,60	13,80	-1,4%
Kaspi	82,00	81,10	1,1%
Казатомпром	27,25	27,65	-1,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,76	3,76	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	85,79	85,79	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	74,93	74,93	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Рынок США вчера отдыхал, празднуя День эмансипации. В остальном мире торговая сессия вышла негативной. Ведущий европейский индекс Stoxx 600 потерял около 1%. В Великобритании стоимость краткосрочных заимствований поднялась до 5% впервые после мирового финансового кризиса на фоне опасений ужесточения ДКП. Азиатский регион, как и развивающиеся рынки, пострадал на фоне неопределенности вокруг новых стимулов поддержки экономики Китая правительством. Больше всех снизились такие крупные технологические компании Поднебесной, как Alibaba Group, JD.com и Baidu. Тем временем на геополитическом поле Китая и США отношения улучшились после визита Блинкена. Госсекретарь сообщил, что США и Китай согласны с необходимостью стабилизировать отношения между странами. Президент Си Цзиньпин назвал прогресс «очень хорошим», Байден также видит прогресс в отношениях с Китаем. Фьючерсы на индекс S&P 500 с утра снижаются на 0,2%. Из ожидаемых событий можно отметить полугодовой отчет председателя ФРС Джерома Пауэлла для Конгресса в среду. Из ФРС на неделе выступят Буллард, Уильямс и Гулсби.

Облигации. Казначейские облигации США сегодня снижаются на фоне ситуации с ростом краткосрочных ставок в Великобритании. 10-летняя доходность находится чуть выше 3,8%. Два крупных банка с Уолл-стрит сделали прогноз по росту ставки в Турции – VofA ожидает рост до 25%, JP Morgan до 40% на заседании 22 июня.

Индекс KASE. На KASE снова без изменений. Котировки продолжают движение без сильной волатильности. После того, как у индекса завершилась серия роста, которая восстановила около 60% потерь после дивидендной отсечки Народного банка, рынок за 7 торговых сессий показал отклонение лишь на 0,3%.

Акции индекса. На 1,4% снизились акции Казтрансойла, не сумев выйти в плюс. После 12 июня активность торгов резко упала, когда из торгов ушли инвесторы с крупными объемами средств. Теперь акции остались без достаточной подъемной силы. У остальных бумаг отклонения цен в сравнении с пятницей не превысило 0,6%. На LSE бумаги были более активнее, однако ощущалось давление общего снижения европейских индексов. Народный банк снизился на 1,4% после шести сессий непрерывного роста. Kaspi вырос на 1,1%, однако в общей картине данный рост не сыграл какой либо важной роли. Казатомпром потерял 1,4%, техническая картина бумаг ухудшилась, хотя урановые ETF пока сохраняют неплохие позиции.

Валюта. Валютная пара USDKZT вновь вернулась к уровню 50-дневной скользящей средней. В РФ рубль слабеет, однако новых минимумов против доллара не было.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Марк Кэшер [вышел](#) из совета директоров Казатомпрома

Ансар Абуев

Аналитик

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

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 170 KZT. Котировки Народного банка восстанавливаются, торгуясь выше 50-дневной средней. Мы ожидаем полное закрытие дивидендного гэпа и выход на максимумы с февраля 2022 года (у ГДР) на фоне ожиданий по снижению базовой ставки. Негативным фактором будет снижение ниже 50-дневной средней.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	170	9,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	7,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	13635	5,7%	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	-
Каспи.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.