

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге не отреагировал на снижение нефти

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 22.06.2023	Значение на 21.06.2023	Изменение, %
KASE	3 538,27	3 535,73	0,1%
БЦК (CCBN)	673,13	673,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	155,79	155,92	-0,1%
Kcell (KCEL)	1 877,55	1 877,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 567,97	1 561,11	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 077,57	10 085,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	37 248,98	37 100,00	0,4%
Казатомпром (KZAP)	12 945,47	12 914,90	0,2%
Казакхтелеком (KZTK)	30 699,97	30 800,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	749,00	750,43	-0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	441,33	443,74	-0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 833,00	1 833,00	0,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	51,76	51,76	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,65	18,65	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 22.06.2023	Значение на 21.06.2023	Изменение, %
Нефть	74,19	76,94	-3,6%
Медь	389,00	391,35	-0,6%
Золото	1 923,70	1 944,90	-1,1%
Уран	56,50	56,65	-0,3%
Индексы			
Название	Значение на 22.06.2023	Значение на 21.06.2023	Изменение, %
PTC	1 056,18	1 057,74	-0,1%
MOEX	2 815,83	2 819,30	-0,1%
S&P 500	4 381,90	4 365,68	0,4%
Hang Seng	19 218,36	19 218,36	0,0%
Nikkei 225	33 264,66	33 575,07	-0,9%
FTSE 100	7 205,04	7 559,17	-4,7%
MSCI Emerging Markets Index	992,27	1 005,05	-1,3%
Валюта			
USD/KZT	447,08	448,06	-0,2%
USD/RUB	84,03	83,80	0,3%
ГДР			
Народный банк	13,72	13,80	-0,6%
Kaspi	79,00	80,80	-2,2%
Казатомпром	26,85	27,30	-1,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,80	3,72	2,0%
Emerging Markets Bond ETF	85,95	86,28	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	74,32	74,54	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 открылся в минусе, но смог вырасти в течении торгового дня, впервые показав плюсовой результат после трех сессий снижения подряд. Поднимались акции крупных технологических компаний, несмотря на нарастающее давление со стороны ужесточающейся ДКП. Через день после того, как Пауэлл сообщил о двух вероятных повышений ставок, Банк Англии предупредил, что ему, возможно, придется снова повысить ставку после вчерашнего повышения на 50 б.п. В Норвегии официальные лица пообещали более агрессивное ужесточение. Хуже всего смотрелся энергетически сектор, который следовал за упавшей нефтью. По всей видимости, трейдерам сырьевых товаров не понравились ходы по ужесточению от центральных банков. С утра Brent торгуется по \$73,3, отскочив вниз от 50-дневной скользящей средней. В Европе индекс Stoxx 600 снизился на 0,5%, в результате четырех неудачных сессий подряд достиг минимумов с 31 мая. Сегодня снижение продолжили азиатские рынки, гонконгский Hang Seng падает почти на 2% после выходного дня, аналогичный результат показывает японский Nikkei 225. Турецкий ЦБ вчера поднял ставку, но лишь до 15% при ожидании рынка от 20% до 40%. Разочарованные трейдеры опустили курс лиры к новым минимумам.

Облигации. Торговый день вчера отметился ростом доходностей на фоне повышений ставок в Европе. 10-летняя доходность госбумаг США достигла отметки в 3,8%, двухлетняя – почти 4,8%.

Индекс KASE. Боковой тренд продолжается. KASE закрылся практически без изменений, в то время как максимальное ценовое изменение было замечено не у самого волатильного KEGOC.

Акции индекса. Наибольшее колебание цен внутри торговой сессии было у Казтрансойла. Котировки опускались до 728 тенге, но все же смогли закрыться в небольшом минусе. На LSE ГДР Kaspi снизились на 2,2% и снова начали ретестировать уровень поддержки 50-дневной скользящей средней. Казатомпром потерял 1,6%, хотя от этого картина не сильно изменилась. На текущий момент минимальная ценовая разница между акциями и ГДР прослеживается у Народного банка (1,6%), в то время как у Kaspi и Казатомпрома она растет из-за снижения котировок на LSE и нейтральными результатами на KASE.

Валюта. С утра тенге торгуется в районе 447 за доллар, игнорируя вчерашнее снижение нефти. Рубль против доллара также относительно стабилен сегодня.

Ансар Абуев

Аналитик

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

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** «КазМунайГаз» и SOCAR [подписали](#) меморандум по транзиту нефти

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	9,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	7,0%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	13635	5,3%	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	-
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.