

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге в умеренном минусе после субботних событий

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 23.06.2023	Значение на 22.06.2023	Изменение, %
KASE	3 545,88	3 538,27	0,2%
БЦК (CCBN)	672,08	673,13	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	156,90	155,79	0,7%
Kcell (KCEL)	1 904,90	1 877,55	1,5%
KEGOC (KEGC)	1 564,04	1 567,97	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 970,00	10 077,57	-1,1%
Kaspi.kz (KSPI)	37 217,00	37 248,98	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	12 914,00	12 945,47	-0,2%
Казхателеком (KZTK)	30 656,63	30 699,97	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	773,00	749,00	3,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	431,00	441,33	-2,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 832,80	1 832,80	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 23.06.2023	Значение на 22.06.2023	Изменение, %
Нефть	73,85	74,14	-0,4%
Медь	381,55	390,05	-2,2%
Золото	1 919,10	1 912,70	0,3%
Уран	56,40	56,65	-0,4%
Индексы			
Название	Значение на 23.06.2023	Значение на 22.06.2023	Изменение, %
PTC	1 039,99	1 056,18	-1,5%
MOEX	2 795,06	2 815,83	-0,7%
S&P 500	4 348,33	4 381,89	-0,8%
Hang Seng	18 889,97	19 218,35	-1,7%
Nikkei 225	32 781,54	33 264,88	-1,5%
FTSE 100	7 461,87	7 502,03	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	991,91	1 001,14	-0,9%
Валюта			
USD/KZT	448,20	447,36	0,2%
USD/RUB	84,03	84,03	0,0%
ГДР			
Народный банк	13,74	13,72	0,1%
Kaspi	80,00	79,00	1,3%
Казатомпром	27,00	26,85	0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,73	3,79	-1,6%
Emerging Markets Bond ETF	86,05	85,95	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	74,19	74,32	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. В пятницу мировые рынки закрылись в минусе. Глобальный индекс MSCI World Index снизился на 1%. S&P 500 потерял около 0,8% из-за усиления негативных настроений вокруг роста ставок и рисков рецессии в Европе. Сообщается, что инвесторы изъяли \$5 млрд из глобальных фондов акций за неделю до среды и вложили \$5,4 млрд в облигации, что отразило обеспокоенность экономическими перспективами. Параллельно индекс менеджеров по закупкам в обрабатывающей промышленности США упал до 46,3 в июне с 48,4 в предыдущем периоде, что является самым низким значением с декабря. Ярким событием на мировой геополитической арене был вооруженный мятеж ЧВК Вагнер под предводительством Евгения Пригожина, который стремительно начался рано утром в субботу и также быстро закончился вечером. Несмотря на мирный исход, произошедшие события были оценены как признак ослабления власти текущего президента РФ. Ввиду того, что рынки отдыхали, большого влияния на мировые акции данное событие не оказало. Фьючерсы на S&P 500 растут на 0,3%, азиатские рынки сегодня торгуются нейтрально.

Облигации. Доходность 10-леток снизилась в пятницу до 3,73%. Последние действия центробанков Европы усилили покупки длинных облигаций в Европе и сделали инверсию кривых в Великобритании и Германии самой большой за последние десятилетия.

Индекс KASE. KASE подрос на 0,2% на торгах в пятницу. Акции Казтрансойла выросли на 3,2% с увеличением объемов. Эффект от субботних геополитических волнений, вероятно, будет сдержанным ввиду мирного окончания конфликта с Пригожиным. Тем не менее мы не исключаем снижения индекса до 0,5% за сессию.

Акции индекса. Субботний вооруженный мятеж в РФ мог стать серьезным тестом для казахстанского фондового и валютного рынка на предмет снижения чувствительности к геополитическим шокам, поскольку было несколько вариантов негативного развития ситуации для KASE, в том числе и старт кровопролитной гражданской войны и резкий рост неопределенности в регионе. Тем не менее основная часть рисков исчерпала себя в тот же день. Другая часть – это рост вероятности повторения схожего события, но уже с другими участниками.

Отходя от темы геополитики стоит отметить рост акций KZTO на 3,2% в пятницу. Объемы составили 41 млн тенге. Пока сложно сказать является ли это стартом волны роста, либо котировки создают новый коридор для бокового движения. На LSE на 1,3% выросли ГДР Kaspi. Казатомпром прибавил 0,6%, однако сегодня его может ждать снижение из-за неудачной сессии на биржах США в пятницу.

Валюта. Валютный рынок умеренно негативен сегодня. Доллар растет до отметки 449,5 тенге, пробивая 50-дневную среднюю вверх. Есть некоторая вероятность ухода выше 450 (но не выше 457 локально). Рубль продолжает снижение до 86 за доллар. На Мосбирже торги сегодня проходят в обычном режиме.

Ключевые новости рынка

(+) KMGZ: «КазМунайГаз» сообщил о [повышении](#) агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок компании, прогноз "Стабильный"

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	8,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	7,1%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	13635	5,6%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	454	5,3%	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.