

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KASE продолжил восстановление

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 27.06.2023	Значение на 26.06.2023	Изменение, %
KASE	3 572,16	3 565,96	0,2%
БЦК (CCBN)	682,00	672,10	1,5%
Халык Банк (HSBK)	158,94	158,47	0,3%
Kcell (KCEL)	1 900,00	1 899,80	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 576,60	1 571,99	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 000,00	10 200,00	-2,0%
Kaspi.kz (KSPI)	37 369,00	37 298,98	0,2%
Казатомпром (KZAP)	12 990,00	12 840,00	1,2%
Казахтелеком (KZTK)	30 687,38	30 686,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	814,00	795,51	2,3%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	426,50	426,50	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 833,00	1 831,00	0,1%
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 28.06.2023	Значение на 26.06.2023	Изменение, %
Нефть	74,03	74,18	-0,2%
Медь	374,25	380,45	-1,6%
Золото	1 912,30	1 923,70	-0,6%
Уран	56,05	56,35	-0,5%
Индексы			
Название	Значение на 28.06.2023	Значение на 26.06.2023	Изменение, %
PTC	1 014,68	1 021,38	-0,7%
MOEX	2 780,92	2 757,13	0,9%
S&P 500	4 376,86	4 328,82	1,1%
Hang Seng	19 172,05	18 794,13	2,0%
Nikkei 225	33 193,99	32 698,81	1,5%
FTSE 100	7 500,49	7 453,58	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	992,06	989,27	0,3%
Валюта			
USD/KZT	451,29	450,10	0,3%
USD/RUB	86,50	85,35	1,3%
ГДР			
Народный банк	14,14	13,80	2,5%
Kaspi	79,60	79,30	0,4%
Казатомпром	27,00	27,20	-0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,71	3,72	-0,4%
Emerging Markets Bond ETF	86,38	86,32	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	74,91	74,23	0,9%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Внешние рынки показали себя весьма неплохо за 2 прошедшие сессии. S&P 500 вырос на 1,15% во вторник и закрылся нейтрально вчера. Пауэлл вчера заявил, что "хоть политика является ограничительной, она может быть недостаточно ограничительной, и она не была ограничительной достаточно долго", дав понять ФРС может повысить ставки на следующих двух заседаниях. Из отдельных компаний можно выделить рост Netflix, Tesla и Google вчера. BlackRock выступила за ИИ и производителей микрочипов, назвав их «мегаилой», которая может приносить прибыль даже в сложных макроэкономических условиях. Заявки на ипотеку в США выросли третью неделю подряд, несмотря на высокие ставки. Сегодня в центре внимания будут первичные заявки по безработице, которые ожидаются на уровне 265 тысяч. В Европе индексы вчера неплохо выросли, оставив технический задел на восстановление после волны снижения с 19 июня. Уровень инфляции в Италии упал до 14-месячного минимума в июне, увеличившись на 6,7% в годовом исчислении. В Азии с утра замечено снижение, хотя бумаги неплохо росли в предыдущие 2 сессии. Hang Seng теряет 1,3% сегодня, во многом за счет технологических компаний. Нефть удерживается выше \$72, но периодически опускается к данному уровню поддержки. Данные EIA показали, что запасы нефти в США сократились на прошлой неделе больше, чем ожидалось, на 9,6 млн баррелей, что стало максимальным за два месяца. В JP Morgan заявили, что спрос на нефть вырастет до 106,9 млн баррелей в сутки в 2030 году, что на 7,1 млн больше, чем в 2022 году.

**Облигации.** Доходность 10-леток вчера снизилась, но все равно остается выше 200-дневной скользящей средней. За 2 прошедших сессии неплохо поднялись предыдущие аутсайдеры рынка – облигации неинвестиционного рейтинга.

**Индекс KASE.** Торговая сессия вторника выдалась умеренно-позитивно для рынка. Котировки индекса продолжили расти, почти полностью закрыв дивидендное снижение акций Народного банка.

**Акции индекса.** Сессия выдалась бы еще лучше, если не снижение акций КМГ на 2%, которое вернуло котировки в боковой тренд. Наибольший рост снова был за акциями Казтрансойла, которые растут последние 3 сессии подряд. 1,5% прибавил БЦК, что не сильно повлияло на его график. Казатомпром вырос на 1,2% и тут стоит отметить, что вчера урановый ETF URNM вырос от 200-дневной средней, что может поддержать акции в отрасли. Сообщается, что ВНР призвала Австралию снять давний запрет на ядерную энергетику. На LSE выросли ГДР Народного банка на 2,5%, тем самым полностью закрыли дивидендный гэп. На очереди тест сопротивления предыдущих годовых максимумов.

**Валюта.** Тенге слабеет с утра и идет на тест уровня 454 за доллар. Негативным фактором сейчас может выступать конвертация и вывод дивидендов. Рубль ослаб к 86,6 против доллара.

## Ключевые новости рынка

(+) **KZAP:** «Казатомпром» [налаживает](#) отправку урана в обход России

(=) **KGMZ:** «КазМунайГаз» сообщил о скором [завершении](#) сделки с Total

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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	170	7,0%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	6,7%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	13635	5,0%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	454	6,4%	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.