

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KASE вернулся к позициям до дивидендного снижения

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 29.06.2023	Значение на 27.06.2023	Изменение, %
KASE	3 594,71	3 572,16	0,6%
БЦК (CCBN)	673,02	682,00	-1,3%
Халык Банк (HSBK)	163,91	158,94	3,1%
Kcell (KCEL)	1 899,80	1 900,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 574,00	1 576,60	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 089,86	10 000,00	0,9%
Kaspi.kz (KSPI)	37 439,99	37 369,00	0,2%
Казатомпром (KZAP)	13 096,76	12 990,00	0,8%
Казакхтелеком (KZTK)	30 450,00	30 687,38	-0,8%
КазТрансОйл (KZTO)	821,96	814,00	1,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	443,31	426,50	3,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 838,99	1 833,00	0,3%
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 29.06.2023	Значение на 28.06.2023	Изменение, %
Нефть	74,34	74,03	0,4%
Медь	369,90	374,25	-1,2%
Золото	1 917,90	1 912,30	0,3%
Уран	55,95	56,05	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 29.06.2023	Значение на 28.06.2023	Изменение, %
PTC	1 006,83	1 014,68	-0,8%
MOEX	2 796,41	2 780,92	0,6%
S&P 500	4 396,45	4 376,86	0,4%
Hang Seng	18 934,37	19 172,05	-1,2%
Nikkei 225	33 234,07	33 193,99	0,1%
FTSE 100	7 471,68	7 500,49	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	987,94	992,06	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	453,57	451,29	0,5%
USD/RUB	87,24	86,50	0,9%
ГДР			
Народный банк	14,10	14,14	-0,3%
Kaspi	79,60	79,60	0,0%
Казатомпром	26,75	27,00	-0,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,85	3,71	3,9%
Emerging Markets Bond ETF	85,92	86,38	-0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	74,71	74,91	-0,3%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 растет, восстанавливая позиции после коррекции 16-26 июня. В заметном плюсе были акции финансового сектора после того, как крупнейшие кредиторы США прошли стресс-тест ФРС. Менее заметным был рост секторов здравоохранения, промышленности и сырья. Отстала от рынка отрасль технологий – NASDAQ закрылся без изменений. Тем временем порция статистических данных показала сильные результаты, говорящие о том, что пока борьба ФРС с инфляцией бьет по экономике мягче, чем ожидал рынок. Первичные заявки на пособие по безработице за неделю закончившуюся 24 июня составили 239 тысяч против ожидавшихся ранее 265 тысяч. Это самый низкий уровень за последние четыре недели. Рост ВВП США за первый квартал после третьего пересмотра был оценен в 2% год к году, что было существенно выше первых двух оценок, которые дали 1,1% и 1,3%. Европейский индекс Stoxx 600 скромно вырос вчера на 0,1%, в то время как британский FTSE 100 опустился на 0,4%. Азиатские рынки с утра в умеренном плюсе, игнорируя некоторые слабые экономические данные из Китая. Официальный индекс менеджеров по закупкам в обрабатывающей промышленности Китая (PMI) составил 49 пунктов, что незначительно лучше, чем в мае, но все еще находится в зоне сокращения ниже 50 пунктов. Непроизводственный индекс, который измеряет активность в строительстве и сфере услуг, снизился до 53,2 с 54,5 в предыдущем месяце.

**Облигации.** Доходность 10-леток вчера заметно выросла, оттолкнувшись вверх от 200-дневной средней. Тем не менее на фоне сильных экономических новостей доходность длинных госбондов выросла меньше, чем у коротких, усилив инверсию.

**Индекс KASE.** Тем временем индекс KASE продолжил восстановление. Котировки закрыли дивидендное падение и теперь вышли уровни бокового тренда, который присутствовал на рынке в мае до начала фиксации реестров акционеров. Верхние границы данного бокового канала находятся в районе 3610 пунктов и должны стать сопротивлением для котировок индекса.

**Акции индекса.** В лидерах роста КазтрансОйл был смещен Народным банком. Котировки HSBK выросли на 3,1%, и также как и индекс, закрыли дивидендный гэп. Наша локальная ставка на данные бумаги оправдала себя, теперь же важнейшим моментом будет способность котировок пробить сопротивление предыдущих максимумов. Как мы упоминали ранее, триггером роста для многих бумаг может стать ожидаемое снижение ставки на заседании 5 июля. КазтрансОйл прибавил еще 1%, однако становится заметно, как котировки вновь замедляют ход. Теоретически это может привести к еще одной (но менее глубокой) волне коррекции. На LSE волатильность была умеренной, максимальное снижение было за котировками Казатомпрома на 0,9%.

**Валюта.** Тенге сегодня укрепляется после предыдущей слабой сессии. Котировки USDKZT опускаются к отметке 451 тенге. Рубль же близок к нашей цели в негативном прогнозе – 88-90 за доллар, которую мы ранее прогнозировали ближе к концу лета.

## Ключевые новости рынка

**(+) Инфляция:** Аналитики [ожидают](#) в июне замедления роста инфляции

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	3,7%	<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	6,5%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	13635	4,1%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	454	2,4%	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.