

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KASE начинает тестировать уровни сопротивления

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.06.2023	Значение на 29.06.2023	Изменение, %
KASE	3 604,75	3 594,71	0,3%
БЦК (CCBN)	679,97	673,02	1,0%
Халык Банк (HSBK)	164,00	163,91	0,1%
Kcell (KCEL)	1 900,00	1 899,80	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 573,93	1 574,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 097,99	10 089,86	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	37 400,00	37 439,99	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 096,82	13 096,76	0,0%
Казхателеком (KZTK)	30 800,00	30 450,00	1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	842,85	821,96	2,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	443,00	443,31	-0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 796,11	1 838,99	-2,3%
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 30.06.2023	Значение на 29.06.2023	Изменение, %
Нефть	75,10	74,34	1,0%
Медь	375,95	369,90	1,6%
Золото	1 929,40	1 917,90	0,6%
Уран	55,90	55,95	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 30.06.2023	Значение на 29.06.2023	Изменение, %
PTC	982,94	1 006,83	-2,4%
MOEX	2 797,37	2 796,41	0,0%
S&P 500	4 450,37	4 396,45	1,2%
Hang Seng	18 916,44	18 934,37	-0,1%
Nikkei 225	33 188,97	33 234,07	-0,1%
FTSE 100	7 531,54	7 471,68	0,8%
MSCI Emerging Markets Index	989,48	987,94	0,2%
Валюта			
USD/KZT	450,31	453,57	-0,7%
USD/RUB	89,25	87,24	2,3%
ГДР			
Народный банк	14,04	14,10	-0,4%
Kaspi	79,60	79,60	0,0%
Казатомпром	26,85	26,75	0,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,82	3,85	-0,9%
Emerging Markets Bond ETF	86,54	85,92	0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	75,07	74,71	0,5%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 вырос еще больше, игнорируя разговоры об ужесточении ДКП и рецессии. На этот раз прирост составил 1,23%, когда как на карте индекса все сектора были окрашены в зеленый цвет. При этом в пятницу были поставлены интересные рекорды – NASDAQ завершил свое лучшее первое полугодие в истории, прибавив почти 40% с начала 2023 года, в то время как Apple преодолела отметку в \$3 трлн рыночной стоимости. Исторические данные Bloomberg показывают, что в годы, которые начинаются с ралли индекса не менее чем на 10% в первом полугодии, средняя доходность составляет около 14% во второй. Параллельно отчет Министерства торговли США был позитивным и показал, что индекс расходов на личное потребление (PCE) вырос на 3,8% по сравнению с 4,3% в апреле. Это снижает ожидания двух повышений ставок в 2023 году. Без учета энергозависимых продуктов питания и энергии базовый индекс PCE вырос на 0,3% по сравнению с 0,4% в предыдущем месяце. Напомним, что PCE является одним из предпочтительных показателей инфляции ФРС. Акции в Европе вчера также выросли, Stoxx 600 прибавил 1,2%, оставаясь в плюсе третью сессию подряд. Азиатские рынки были преимущественно в нейтральном положении. Несколько оживился товарный рынок, рост показали нефть, медь и золото.

**Облигации.** Доходность 10-леток несколько снизилась после роста в четверг. Неплохо сейчас выглядят облигации развивающихся рынков, которые начали выходить на максимумы с февраля на графике iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF.

**Индекс KASE.** KASE в пятницу продолжил удачную серию роста, расширив ее до 7 сессий подъема подряд. На текущий момент индекс уже подошел к уровням сопротивления, которые были сформированы перед фиксацией дивидендов Народного банка и Казмунайгаза.

**Акции индекса.** Наибольший прирост снова был за акциями Казтрансойла. Наше замечание по поводу замедления акций, видимо, не нашло продолжения и теперь котировки стоят недалеко от своих предыдущих 14-месячных максимумов. Данная максимумы выступают сопротивлением для бумаг, однако в случае их преодоления и отсутствия нисходящих дивергенций мы можем установить техническую локальную цель в районе 900 тенге.

На 1,1% выросли акции Казхателекома и в течение сессии достигали максимумов с 12 июня. 1% прибавили бумаги БЦК, однако это никак не сказалось на графике цен. На LSE ГДР показали себя довольно нейтрально.

**Валюта.** Вчера тенге укрепился, отвоевав потерянные позиции у доллара, но остался чуть выше 450 за доллар. Судя по торгам на KASE, сегодня котировки USDKZT меняются не сильно. Также стало известно, что Казахстан продаст \$550-600 млн из Нацфонда и купит \$200-250 для ЕНПФ в июле.

Более негативная картина происходит сейчас на графике рубля, который вчера почти достиг отметки 90 за доллар. Из негативных триггеров можно выделить общий негативный геополитический фон, ситуацию с платежным балансом и завершением налогового периода в первой половине текущей недели.

## Ключевые новости рынка

(=) KZTO: АО "КазТрансОйл" [поставило](#) в Германию 290 тыс. тонн казахстанской нефти с начала 2023 года

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	6,6%	<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	2,5%	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.