

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Динамика роста индекса встала на паузу

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.07.2023	Значение на 01.07.2023	Изменение, %
KASE	3 606,16	3 604,07	0,1%
БЦК (CCBN)	680,00	692,16	-1,8%
Халык Банк (HSBK)	164,62	164,60	0,0%
Kcell (KCEL)	1 896,00	1 897,98	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 570,01	1 576,60	-0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 050,00	10 070,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	37 471,00	37 440,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 142,22	13 050,00	0,7%
Казактелеком (KZTK)	30 933,49	30 833,90	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	840,49	819,00	2,6%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	447,00	443,00	0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 870,00	1 848,00	1,2%
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 03.07.2023	Значение на 30.06.2023	Изменение, %
Нефть	74,88	75,10	-0,3%
Медь	379,40	375,95	0,9%
Золото	1 929,50	1 929,40	0,0%
Уран	55,85	55,90	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 03.07.2023	Значение на 30.06.2023	Изменение, %
PTC	992,94	982,94	1,0%
MOEX	2 793,93	2 797,37	-0,1%
S&P 500	4 455,58	4 450,38	0,1%
Hang Seng	19 306,60	18 916,43	2,1%
Nikkei 225	33 753,26	33 189,04	1,7%
FTSE 100	7 527,27	7 531,53	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 007,49	989,48	1,8%
Валюта			
USD/KZT	447,81	451,25	-0,8%
USD/RUB	88,87	89,25	-0,4%
ГДР			
Народный банк	14,02	14,04	-0,1%
Kaspi	80,60	79,60	1,3%
Казатомпром	27,05	26,85	0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,86	3,84	0,5%
Emerging Markets Bond ETF	86,36	86,54	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	74,55	75,07	-0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции в индексе S&P 500 закрылись в умеренном плюсе на короткой торговой сессии перед празднованием Дня независимости. Рост произошел несмотря на снижение производственной активности США до самого низкого уровня за более чем три года. Индекс PMI для производственной сферы от ISM упал до 46 с 46,9 в мае при прогнозе в 47,2 пункта. На карте индекса ярким пятном выделялась Tesla, которая выросла на 6,9% после того, как сообщила о рекордных квартальных продажах. Подрост также и банковский сектор. Сегодня рынок США будет закрыт. В Европе индекс Stoxx 600 снизился после четырех сессий роста подряд. В Азии сегодня динамика смешанная, котировки гонконгского Hang Seng растут второй день подряд, находясь между 50- и 200-дневными средними, когда как индексы в Японии и Корее снижаются. Нефть вчера сделала попытку пробиться вверх через 50-дневную скользящую среднюю, но в итоге откатилась на стартовые позиции. Государственное информационное агентство Саудовской Аравии заявило, что страна продлит свое одностороннее сокращение добычи нефти на один месяц, сохраняя ограничение на предложение, даже несмотря на то, что рынок, как ожидается, ужесточится. Ее союзник по ОПЕК+, Россия, также объявила о новых ограничениях экспорта.

Облигации. Доходность гособлигаций США осталась преимущественно нейтральной. Однако негативная динамика была замечена у облигаций мусорного рейтинга, что заметно по снижению ETF HYG и JNK. Бонды развивающихся рынков показали скромное снижение.

Индекс KASE. KASE вчера вырос на 0,1%, заметно замедлившись в последние 2 торговые сессии в сравнении с динамикой рынка с 23 по 30 июня. Судя по технической картине, уход рынка в нейтральные позиции связан с близостью сильных уровней сопротивления

Акции индекса. Вчерашняя сессия была зеркальным отражением предыдущей: котировки БЦК снизились на 1,8% после роста на тот же размер в субботу, акции Казтрансойла выросли на 2,6% после падения на 2,8% в конце прошлой недели. Было замечено повышение объемов торгов до 1 млрд тенге, 712 млн из которых пришлось на акции Казмунайгаза. Повышенные объемы также были у Народного банка, который продолжает медленно расти. На LSE наибольший рост был у Kaspi, который сейчас находится в относительно неплохом техническом состоянии у своей 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Доллар сегодня опускается ниже 50-дневной скользящей средней на графике USDKZT. Как показывает динамика с 19 июня, котировки валюты США пока еще не опускались ниже 445 тенге с того момента.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** Глава KEGOC [рассказал](#), когда снимут ограничения из-за аварии на ТЭС МАЭК

(+) **Экономика:** В Казахстане [выросло](#) промпроизводство

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	3,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	6,4%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	13635	3,7%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	454	1,6%	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.