

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Нацбанк сохранил базовую ставку

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 04.07.2023	Значение на 03.07.2023	Изменение, %
KASE	3 611,80	3 606,16	0,2%
БЦК (CCBN)	685,00	680,00	0,7%
Халык Банк (HSBK)	164,00	164,62	-0,4%
Kcell (KCEL)	1 895,99	1 896,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 574,98	1 570,01	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 040,00	10 050,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	37 452,00	37 471,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 308,69	13 142,22	1,3%
Казателеком (KZTK)	30 933,00	30 933,49	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	836,97	840,49	-0,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	447,00	447,00	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 879,90	1 870,00	0,5%
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 04.07.2023	Значение на 03.07.2023	Изменение, %
Нефть	76,25	74,65	2,1%
Медь	378,60	379,40	-0,2%
Золото	1 933,30	1 929,50	0,2%
Уран	55,85	55,85	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 04.07.2023	Значение на 03.07.2023	Изменение, %
PTC	987,43	992,94	-0,6%
MOEX	2 808,22	2 793,93	0,5%
S&P 500	4 455,59	4 455,59	0,0%
Hang Seng	19 415,68	19 306,59	0,6%
Nikkei 225	33 422,52	33 753,33	-1,0%
FTSE 100	7 519,72	7 527,26	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 008,05	1 005,11	0,3%
Валюта			
USD/KZT	445,20	448,30	-0,7%
USD/RUB	88,87	88,87	0,0%
ГДР			
Народный банк	13,82	14,02	-1,4%
Kaspi	81,30	80,60	0,9%
Казатомпром	27,55	27,05	1,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,85	3,85	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	86,36	86,36	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	74,55	74,55	0,0%

**Ансар Абуев**

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Во вторник рынок США отдыхал в связи с празднованием Дня независимости. Европейский Stoxx 600 показал незначительный рост на снизившихся объемах торгов. DAX и FTSE 100 были в минусе. Азиатские рынки сегодня снижаются, гонконгский Hang Seng теряет 1,4% после публикации порции экономических данных. Как показал опрос частного сектора в среду, активность в сфере услуг Китая росла самыми медленными темпами за пять месяцев в июне, поскольку ослабление спроса повлияло на темпы восстановления после пандемии. Саixin PMI в сфере услуг, который в отличие от официального PMI от Национального бюро статистики, охватывает больше частного сектора, снизился до 53,9 в июне с 57,1 в мае, что является самым низким значением с января. Ранее на этой неделе рынки получили данные по снижению производственного Саixin PMI. Нефть превысила отметку в \$76 и делает попытки преодолеть важные уровни сопротивления. Фьючерсы на индекс S&P 500 с утра торгуются в легком минусе. На неделе важным событием станет пятничный отчет о количестве рабочих мест в несельскохозяйственном секторе США, поскольку решения ФРС сейчас довольно сильно зависят от поступающих экономических данных. Завтра будут опубликованы данные по первичным заявкам на пособие по безработице в США, услуги ISM и цифры по вакансиям. Сегодня будет опубликован протокол июньского заседания ФРС.

**Облигации.** Сегодня доходность двухлетних казначейских облигаций торгуется в районе 4,9%. Доходность 10-летних облигаций находится в районе 3,84%.

**Индекс KASE.** KASE показал еще одну сессию с умеренно-позитивным результатом. Котировки выросли на 0,2%, тем самым смогли дойти до майских максимумов по результатам закрытия сессий (не беря в расчет резкие внутрисессионные скачки цен). Далее встает технический вопрос о возможности преодоления уровней сопротивления.

**Акции индекса.** Торги на KASE вчера прошли относительно спокойно, без сильных размахов цен в самых волатильных инструментах. Котировки Казатомпрома оказались в лидерах роста, прибавив 1,3%. Динамика бумаг в целом выглядит позитивно, однако выше в районе 13600 проходит наклонная трендовая линия, берущая начало в марте 2022 года, и которая станет сопротивлением для бумаг. На LSE ГДР также выросли, находясь под динамическим уровнем сопротивления 50-дневной скользящей средней. На 1,4% снизились ГДР Народного банка, тестируя уровни, которые были до дивидендной отсечки. Исходя из благоприятной фундаментальной картины, котировки могут в течение лета пробиться выше отметки \$14,5, выйдя на максимумы с февраля 2022 года.

**Валюта.** Тенге довольно бодро укрепляется четвертую сессию подряд, несмотря на то, что госкомпаниям с 1 июля снизили долю обязательных продаж от валютной выручки до 30% по сравнению с предыдущими 50%. Вероятно, за рост нацвалюты выступают продажи доллара Нацфондом. С утра котировки USDKZT достигают отметки 443. В последний момент стало известно, что Нацбанк сохранил ставку на уровне 16,75%, что было умеренным сюрпризом для рынка.

## Ключевые новости рынка

(=) НБРК: О [сохранении](#) базовой ставки на уровне 16,75%

# 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	6,4%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	13635	2,5%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
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
<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.