

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешние рынки снизились пока KASE отдыхал

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 05.07.2023 | Значение на 04.07.2023 | Изменение, % |
| KASE | 3 610,27 | 3 611,80 | 0,0% |
| БЦК (CCBN) | 676,99 | 685,00 | -1,2% |
| Халык Банк (HSBK) | 164,00 | 164,00 | 0,0% |
| Kcell (KCEL) | 1 899,99 | 1 895,99 | 0,2% |
| KEGOC (KEGC) | 1 575,79 | 1 574,98 | 0,1% |
| КазМунайГаз (KMGZ) | 9 950,00 | 10 040,00 | -0,9% |
| Kaspi.kz (KSPI) | 37 521,00 | 37 452,00 | 0,2% |
| Казатомпром (KZAP) | 13 419,70 | 13 308,69 | 0,8% |
| Казакхтелеком (KZTK) | 30 962,00 | 30 933,00 | 0,1% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 834,00 | 836,97 | -0,4% |
| ETF / ПИФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_) | 449,00 | 447,00 | 0,4% |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF) | 1 885,00 | 1 879,90 | 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 07.07.2023 | Значение на 04.07.2023 | Изменение, % |
| Нефть | 78,47 | 76,25 | 2,9% |
| Медь | 378,20 | 379,40 | -0,3% |
| Золото | 1 932,50 | 1 929,50 | 0,2% |
| Уран | 55,50 | 55,85 | -0,6% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 07.07.2023 | Значение на 04.07.2023 | Изменение, % |
| PTC | 976,08 | 987,43 | -1,1% |
| MOEX | 2 832,51 | 2 808,22 | 0,9% |
| S&P 500 | 4 398,95 | 4 455,59 | -1,3% |
| Hang Seng | 18 365,70 | 19 415,68 | -5,4% |
| Nikkei 225 | 32 388,42 | 33 422,52 | -3,1% |
| FTSE 100 | 7 256,94 | 7 519,72 | -3,5% |
| MSCI Emerging Markets Index | 980,66 | 1 008,05 | -2,7% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 445,64 | 445,20 | 0,1% |
| USD/RUB | 90,97 | 88,87 | 2,4% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 14,02 | 13,82 | 1,4% |
| Kaspi | 77,00 | 81,30 | -5,3% |
| Казатомпром | 26,20 | 27,55 | -4,9% |
| Облигации | | | |
| Доходность 10-летних UST | 4,06 | 3,85 | 5,4% |
| Emerging Markets Bond ETF | 84,59 | 86,36 | -2,0% |
| US High Yield Corp Bond ETF | 73,85 | 74,55 | -0,9% |

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. За выходные на казахстанском рынке котировки мировых акций заметно снизились. S&P 500 потерял 1,3%, завершив все последние 3 сессии в минусе. В среду публикация протоколов июньского заседания ФРС указала на разногласия среди членов Федерального комитета по открытым рынкам, где, несмотря на единодушное голосование за паузу, некоторые предпочли бы еще одно повышение в июне на фоне устойчивого рынка труда. В четверг рынок США снизился сильнее, а доходности пошли вверх после публикации данных Исследовательского института ADP, которые показали, что американские компании добавили больше всего рабочих мест за год в июне (497 тысяч против прогноза в 226 тысяч), что подчеркивает сохраняющуюся силу рынка труда. Однако опубликованный далее в пятницу отчет о созданных рабочих местах вне сельскохозяйственного сектора дал более мягкие и реалистичные цифры – 209 тысяч новых мест против ожиданий в 225 тысяч. Уровень безработицы снизился до 3,6%. В конечном итоге всю пятничную статистику затмил показатель роста заработной платы до 4,4 г/г. По мнению некоторых участников рынка, снижение найма уступает ускорению роста зарплаты по значительности влияния на жесткую ФРС. Тем временем азиатские рынки снизились еще больше – Hang Seng ушел вниз так и не пробив 50-дневную среднюю. С утра были опубликованы данные по нулевой инфляции в КНР, что не является позитивом, однако рынок все же растет за счет акций технологических компаний. Развивающиеся рынки упали на 2,7%. Фьючерсы на индекс S&P 500 в минусе на 0,25%.

Облигации. Доходность двухлетних казначейских облигаций выросла до самого высокого уровня с 2007 года после выхода данных ADP, однако затем в пятницу откатилась вниз. Показатель 10-летних бондов превысил 4%, достигнув на короткий момент максимумов с ноября 2022 года.

Индекс KASE. Индекс KASE закрылся нейтрально в среду, сделав небольшую попытку уйти выше уровней сопротивления. Эмитенты также провели относительно спокойную торговую сессию. Сегодня для рынка негативный фон создают ведущие мировые индексы и снижение ГДР на LSE. С другой стороны позитивом является неплохой рост цен на нефть выше 50-дневной скользящей средней на фоне сокращений поставок ОПЕК.

Акции индекса. Потянуть вниз индекс сегодня могут акции Kaspi и Казатомпрома, чьи ГДР снизились на 5,3% и 4,9%, соответственно. К тому же между биржами увеличилась разница цен, которая достигает почти 15% между ГДР и акциями Казатомпрома. У Kaspi она составляет 9,3% сегодня. Несмотря на ощутимые снижения за выходные, обе ГДР не ушли ниже каких-либо важных среднесрочных уровней, которые бы сменили курс бумаг. Тем временем котировки Народного банка выросли на 1,4%, хотя это не особо было заметно по графику цен. Сейчас ГДР продолжают тестировать сопротивление в районе \$14,3.

Валюта. Доллар сегодня растет на форексе, однако не выше 50-дневной скользящей средней на графике USDKZT. Рубль за выходные ослаб выше уровня 90 за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** КМГ [сообщило](#) о частичной остановке ТОО "АНПЗ"

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 | 3,7% | Покупать |
| Kcell (KCEL) | ждать | - | - | Продавать |
| KEGOC (KEGC) | ждать | - | - | Продавать |
| КазМунайГаз (KMGZ) | ждать | - | - | Покупать |
| Kaspi.kz (KSPI) | ждать | 39865 | 6,2% | Покупать |
| Казатомпром (KZAP) | ждать | 13635 | 1,6% | держать |
| Казахтелеком (KZTK) | ждать | - | - | Покупать |
| КазТрансОйл (KZTO) | ждать | - | - | Продавать |
| ETF / ПИФ | | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | ждать | 454 | 1,1% | 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 | - |
| Касpi.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.