

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	-
Каспи.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.