

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE не прогнулся под негативный фон

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.07.2023	Значение на 05.07.2023	Изменение, %
KASE	3 617,89	3 610,27	0,2%
БЦК (CCBN)	687,80	676,99	1,6%
Халык Банк (HSBK)	164,39	164,00	0,2%
Кселл (KCEL)	1 903,00	1 899,99	0,2%
KEGOC (KEGC)	1 566,00	1 575,79	-0,6%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 059,97	9 950,00	1,1%
Kaspi.kz (KSP1)	37 500,00	37 521,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	13 355,90	13 419,70	-0,5%
Казактелеком (KZTK)	31 123,00	30 962,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	825,00	834,00	-1,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	445,04	449,00	-0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 890,00	1 885,00	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 10.07.2023	Значение на 07.07.2023	Изменение, %
Нефть	77,69	78,47	-1,0%
Медь	378,45	378,20	0,1%
Золото	1 931,00	1 932,50	-0,1%
Уран	55,50	55,50	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 10.07.2023	Значение на 07.07.2023	Изменение, %
PTC	993,19	976,08	1,8%
MOEX	2 856,76	2 832,51	0,9%
S&P 500	4 409,53	4 398,95	0,2%
Hang Seng	18 479,72	18 365,70	0,6%
Nikkei 225	32 189,73	32 388,42	-0,6%
FTSE 100	7 273,79	7 256,94	0,2%
MSCI Emerging Markets Index	981,88	980,66	0,1%
Валюта			
USD/KZT	443,09	445,64	-0,6%
USD/RUB	90,85	90,97	-0,1%
ГДР			
Народный банк	14,16	14,02	1,0%
Kaspi	79,50	77,00	3,2%
Казатомпром	26,80	26,20	2,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,99	4,06	-1,7%
Emerging Markets Bond ETF	84,95	84,59	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	74,22	73,85	0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 закрылся в умеренном плюсе после трех дней снижения подряд. Вниз тянули в основном компании большой капитализации, в то время как в рост ушли акции полупроводников (кроме Nvidia), потребительского сектора (кроме Amazon), промышленного сектора и здравоохранения. Три чиновника ФРС — Майкл Барр, Мэри Дейли и Лоретта Местер заявили, что центральному банку необходимо будет еще больше повысить процентные ставки в этом году. В преддверии старта сезона отчетности в HSBC считают, что сейчас нет особых причин для медвежьих настроений в отношении рискованных активов, и циклические сектора могут продолжать расти дальше. Менее позитивным был Майкл Уилсон из Morgan Stanley, заявив, что на этот раз даже более сильных, чем ожидалось, результатов будет недостаточно для роста S&P 500. Остальные ведущие мировые биржи также не показали сильной волатильности, закрыв сессию с умеренным отклонением цен. Нефть потеряла 1%, несколько замедлив рост, но все еще остается в привлекательном техническом положении. По мнению UBS, рынок нефти начнет быстро сокращаться после урезания экспорта со стороны Саудовской Аравии и России. В Азии торги начались с роста, гонконгский Hang Seng растет на 1,7% с утра после заявления правительства о том, что Китай продлит меры поддержки рынка недвижимости до 2024 года, в том числе разрешив отсрочку погашения кредита на год.

Облигации. Доходности казначейских бумаг отступили от недавних среднесрочных максимумов, позволив показать рост корпоративным бумагам. Фонды бондов EMB и HYG оттолкнулись от своих важных уровней поддержки.

Индекс KASE. Наши некоторые опасения вокруг негативного влияния внешних рынков не оправдали себя и KASE смог показать рост на 0,2%. Также начали отрастать ГДР на бирже Лондона, что позволило смягчить эффект от их снижения в выходные дни.

Акции индекса. Индекс вчера дорос до отметки 3617 пунктов, что технически чуть выше уровней сопротивления. Однако отмеченные нами уровни могут "плавать", в зависимости от разных ситуаций, например ложных пробоев. На 4-часовом графике индекс уже находится в зоне перекупленности по RSI, однако мы пока не видим нисходящих дивергенций. Если же взять сценарий, где рынок движется вверх в растущем трендовом канале, то у KASE есть еще достаточное пространство для среднесрочного роста, где первой целью могут быть уровни чуть выше отметки 3800 пунктов. В других вариантах канала роста цели находятся выше ноябрьских максимумов 2021 года.

Акции на местном рынке показали относительно нейтральную динамику. Отклонение больше 1% показали БЦК, Казмунайгаз и Казтранойл. Последний, к слову, снова дает намек на разворот локального тренда. На LSE отросли ГДР Kaspi и Казатомпрома.

Валюта. Доллар сегодня опускается еще ниже, к отметке 442,8 тенге, и уже становится достаточно близко к своей долгосрочной растущей трендовой линии, что дает намек не близость локальной волны роста тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" сообщило о полном [восстановлении](#) работы нефтеперекачивающих станций компании

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	3,4%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	6,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	13635	2,1%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	454	2,0%	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.