

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Наши ГДР показали неплохой рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 11.07.2023	Значение на 10.07.2023	Изменение, %
KASE	3 616,83	3 617,89	0,0%
БЦК (CCBN)	689,97	687,80	0,3%
Халык Банк (HSBK)	163,90	164,39	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 900,00	1 903,00	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 563,04	1 566,00	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 990,09	10 059,97	-0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	37 800,00	37 500,00	0,8%
Казатомпром (KZAP)	13 356,00	13 355,90	0,0%
Казакхтелеком (KZTK)	31 235,00	31 123,00	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	821,95	825,00	-0,4%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	446,09	445,04	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 890,00	1 890,00	0,0%
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 11.07.2023	Значение на 10.07.2023	Изменение, %
Нефть	79,28	77,69	2,0%
Медь	376,60	378,45	-0,5%
Золото	1 937,10	1 931,00	0,3%
Уран	55,35	55,50	-0,3%
Индексы			
Название	Значение на 11.07.2023	Значение на 10.07.2023	Изменение, %
PTC	997,64	993,19	0,4%
MOEX	2 860,33	2 856,76	0,1%
S&P 500	4 439,25	4 409,53	0,7%
Hang Seng	18 659,84	18 479,72	1,0%
Nikkei 225	32 203,50	32 189,73	0,0%
FTSE 100	7 282,51	7 273,79	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 001,12	981,88	2,0%
Валюта			
USD/KZT	441,51	443,09	-0,4%
USD/RUB	90,38	90,85	-0,5%
ГДР			
Народный банк	14,66	14,16	3,5%
Kaspi	82,00	79,50	3,1%
Казатомпром	27,65	26,80	3,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,98	3,99	-0,3%
Emerging Markets Bond ETF	85,49	84,95	0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	74,62	74,22	0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вчера прибавил 0,7%, показав рост второй день подряд. Неплохо вырос энергетический сектор за счет подъема цен на нефть. Также в плюсе был индустриальный сектор, подтверждением чему стал рост индекса Dow Jones на 1%. Отдельно можно выделить рост игровых компаний после того, как корпорация Microsoft получила разрешение суда США на продолжение сделки по поглощению Activision на сумму 69 миллиардов долларов. Сегодня центральным событием будет публикация данных по инфляции в США (ИПЦ). Опрос, проведенный 22V Research, показывает, что 65% респондентов считают, что базовый индекс потребительских цен, который не включает волатильные цены на продукты питания и энергоносители, будет ниже консенсуса. Кроме того, 54% опрошенных инвесторов ожидают, что отчет будет «рисковым». Прогнозисты, опрошенные Bloomberg, ожидают, что темпы роста базовой инфляции в годовом исчислении снизятся до 5%, согласно медианной оценке. Далее в эту пятницу стартует сезон отчетности с банков JP Morgan, Citi и Wells Fargo. В Европе индекс Stoxx 600 оттолкнулся от 200-дневной скользящей средней. Китайские акции с утра растут на бирже Гонконга после того, как правительство сигнализировало об увеличении экономической помощи. К тому же данные по кредитованию в Китае показали рост новых кредитов в июне выше прогнозов. BlackRock повторил, что позитивно смотрит на китайские акции в Азии, заявляя, что недавнее падение рынка может быть преувеличенным. Нефть продолжила рост на признаках снижения экспорта из России.

Облигации. Корпоративные облигации восстанавливаются третью сессию подряд. Доходности госбумаг США медленно снижаются.

Индекс KASE. KASE вчера закрылся нейтрально, не сумев уйти выше от уровней майской консолидации. Дневная свечка показала длинную тень вниз, что было вызвано непродолжительной просадкой акций Народного банка.

Акции индекса. В какой то момент бумаги HSBK опускались до 150 тенге, что видимо, было фиксацией позиций после роста. При этом на LSE ГДР чувствуют себя вполне комфортно, вчера котировки смогли преодолеть майские максимумы и сейчас направляются к следующему уровню сопротивления в районе \$15. Остальные ГДР также закрылись в хорошем плюсе, восстановившись после снижения 5-6 июля. Рост акций Казатомпрома мог быть из-за приближающейся даты фиксации реестра дивидендов, в связи с чем далее может произойти и откат цен. Kaspi поднялся выше 50-дневной средней, но с мая находится в боковом тренде.

Сегодня стало известно, что рост ВВП Казахстана за январь-июнь составил 5%, что выше нашего прогноза в 4,3% и результата за январь-май в размере 4,5%.

Валюта. Доллар продолжил снижение против тенге вчера. Котировки USDKZT опускаются к отметке 440 с утра. Напомним, что довольно близко находятся сильные долгосрочные уровни сопротивления для тенге.

Ключевые новости рынка

(+) Экономика: Рост ВВП Казахстана в I полугодии [составил](#) 5% - Миннацэкономики

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	3,7%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	5,5%	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	1,8%	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.