

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Касpi вырос до максимумов с февраля 2022 года

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 14.07.2023	Значение на 13.07.2023	Изменение, %
KASE	3 618,91	3 606,02	0,4%
БЦК (CCBN)	682,53	685,50	-0,4%
Халык Банк (HSBK)	166,32	166,35	0,0%
Kcell (KCEL)	1 898,99	1 895,97	0,2%
KEGOC (KEGC)	1 567,76	1 567,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 953,01	10 010,00	-0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	39 600,54	38 177,90	3,7%
Казатомпром (KZAP)	12 780,00	12 827,99	-0,4%
Казактелеком (KZTK)	31 500,00	31 300,00	0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	786,51	808,00	-2,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	456,04	452,50	0,8%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 875,01	1 899,99	-1,3%
Water Resources ETF (US_PHO_)	58,94	58,94	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	18,69	18,69	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 14.07.2023	Значение на 13.07.2023	Изменение, %
Нефть	79,87	81,36	-1,8%
Медь	393,30	394,00	-0,2%
Золото	1 964,40	1 963,80	0,0%
Уран	55,75	55,35	0,7%
Индексы			
Название	Значение на 14.07.2023	Значение на 13.07.2023	Изменение, %
PTC	1 014,62	1 008,56	0,6%
MOEX	2 902,72	2 885,63	0,6%
S&P 500	4 505,42	4 510,04	-0,1%
Hang Seng	19 413,78	19 350,62	0,3%
Nikkei 225	32 391,26	32 419,33	-0,1%
FTSE 100	7 434,57	7 440,21	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 028,49	1 020,53	0,8%
Валюта			
USD/KZT	445,17	444,64	0,1%
USD/RUB	90,20	90,13	0,1%
ГДР			
Народный банк	14,84	15,00	-1,1%
Kaspi	85,60	84,30	1,5%
Казатомпром	26,20	26,35	-0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,83	3,76	1,8%
Emerging Markets Bond ETF	86,94	87,45	-0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	75,10	75,65	-0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 снизился на 0,1% после четырех сессий роста подряд. Позитивный настрой, который присутствовал большую часть недели, сбил сильный отчет по потребительским настроениям Мичиганского университета. Индекс вырос до 72,6 пунктов, при ожидании в 65,5, показав взлет потребительской уверенности почти до двухлетних максимумов. Параллельно неплохо отчитались банки, легко превзойдя заниженные консенсус прогнозы благодаря высоким ставкам. JP Morgan превзошел большинство показателей и повысил оценку чистого процентного дохода. Доход Citi от продаж и торговли FICC оказался чуть выше консенсуса. Wells Fargo также заработала больше чистых процентных доходов, чем ожидалось. Другие мировые рынки также показали умеренное движение. С утра гонконгский Hang Seng преодолевает 50- и 200-дневные скользящие средние. Динамика на рынке сырья ухудшилась, нефть и медь не смогли преодолеть важные уровни сопротивления и снижаются сегодня. Сообщается, что Саудовская Аравия в июле отгрузила на 400 б/с меньше по сравнению со средним показателем за предыдущий месяц, что составляет 40% от обещанного сокращения в 1 млн баррелей в текущем месяце.

Облигации. Рост потребительских настроений вызвал продажи в государственных облигациях США и рост их доходности, особенно в короткой части кривой. Директор по информационным технологиям JPM Asset Management считает, что глобальное ралли облигаций только начинается, покупая высококачественные гособлигации и бонды EM.

Индекс KASE. Индекс KASE вырос на 0,4%, что было неплохо, поскольку котировки вновь попытались закрепиться на полуторагодовых максимумах. Тем не менее объемы торгов остались невысокими и составили 166 млн тенге, когда как вся волатильность на рынке пришлась на 2 бумаги.

Акции индекса. Наибольший рост вчера был за акциями Kaspi. Котировки выросли на 3,7%, тем самым выйдя на максимумы с февраля 2022 года. Ценовая разница с ГДР сократилась до 3,9%, в то время как они также показали рост, совершив попытку выйти вверх за уровень 86,4. Объемы на KASE были относительно неплохими и поднялись до двухмесячных максимумов. Напомним, что пробой отметки \$86,4 на LSE был бы довольно позитивным знаком для продолжения роста. В противовес у нас было снижение акций Казтрансойла, который продолжил локальную волну коррекции. Техническая картина показывает, что снижение может остановиться в районе 755-760 тенге. На LSE было заметно небольшое снижение ГДР Народного банка, ввиду теста уровня сопротивления \$15.

Валюта. Доллар сегодня тестирует уровень 50-дневной скользящей средней против тенге, пока неудачно. Рубль перешел в боковой тренд против доллара на уровне отметки 90.

Ключевые новости рынка

(+) **Экономика:** KASE [опубликовала](#) обзор по индексу деловой активности в Казахстане за июнь 2023 года

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	2,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	0,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	13635	6,7%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	454	-0,4%	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.