

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE продолжает ралли

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 17.07.2023	Значение на 14.07.2023	Изменение, %
KASE	3 646,05	3 633,62	0,3%
БЦК (CCBN)	687,98	688,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	167,50	166,99	0,3%
Kcell (KCEL)	1 890,00	1 899,10	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 566,00	1 562,00	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 480,00	10 190,00	2,8%
Kaspi.kz (KSPI)	39 585,99	39 792,99	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	12 600,00	12 686,99	-0,7%
Казателеком (KZTK)	31 596,00	31 421,49	0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	798,99	786,99	1,5%
ETF / пиф			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	443,56	457,71	-3,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 875,02	1 875,00	0,0%
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 17.07.2023	Значение на 14.07.2023	Изменение, %
Нефть	79,78	78,51	1,6%
Медь	382,95	384,40	-0,4%
Золото	1 980,80	1 956,40	1,2%
Уран	55,70	55,70	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 17.07.2023	Значение на 14.07.2023	Изменение, %
PTC	1 024,98	1 009,79	1,5%
MOEX	2 954,52	2 917,61	1,3%
S&P 500	4 554,97	4 521,80	0,7%
Hang Seng	19 015,73	19 413,78	-2,1%
Nikkei 225	32 493,82	32 391,26	0,3%
FTSE 100	7 453,68	7 406,42	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 022,12	1 023,38	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	443,41	445,03	-0,4%
USD/RUB	90,88	90,20	0,8%
ГДР			
Народный банк	15,00	15,00	0,0%
Kaspi	83,60	82,10	1,8%
Казатомпром	26,60	25,95	2,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,79	3,81	-0,6%
Emerging Markets Bond ETF	87,50	87,07	0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	75,45	75,24	0,3%

Ансар Абуев

Аналитик

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Котировки S&P 500 вчера росли в течение всей торговой сессии, тем самым продолжив ралли (+18,6% в текущем году), обновляя максимумы последних 15 месяцев. Ростом отличались в основном отдельные компании и подсектора, что характерно для сезона отчетности. Bank of America получил неожиданную прибыль от своего основного бизнеса на Уолл-Стрит. Руководители Morgan Stanley указали на улучшение перспектив. Microsoft установила высокую цену на новые продукты ИИ, поддержав компании, связанные с трендом. Объем производства в промышленном секторе США в июне снизился на 0,5% по сравнению с предыдущим месяцем. Объем розничных продаж в США в июне увеличился на 0,2% по отношению к маю. В обоих случаях результаты были ниже ожиданий, что помогло рынку. Индексы в Европе выросли, на фоне признаков завершения цикла ужесточения. Член совета ЕЦБ Клаас Кнот заявил, что ужесточение денежно-кредитной политики после заседания регулятора на следующей неделе не гарантировано. В Азии с утра продолжает падать гонконгский Hang Seng третью сессию подряд. Судя по sentimentу, участники рынка пока не оценивают попытки экономической стимуляции Пекином как эффективные. Если сравнить графики индекса HSI и нефти, то прослеживается четкая корреляция, которая локально не играет в пользу Brent, поскольку снижение китайского рынка пока не остановлено.

Облигации. Доходность гособлигаций США снижаются. Котировки корпоративных облигаций вчера восстановились по небольшому отката ранее.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера вырос на 0,34%, что немного хуже результата предыдущих двух сессий, однако все еще является хорошим показателем. Благодаря этому котировки окончательно смогли уйти выше уровня майской консолидации. С одной стороны это хорошо с точки зрения технической картины, с другой стороны, начинающийся сезон отчетности может пройти лучше, когда для рынка существуют меньшее количество каких-либо препятствий.

Акции индекса. Ключевой рост вчера был за акциями Казмунайгаза, на которые снова пришлось наибольшая доля объема торгов за день. С технической точки зрения котировки близки апрельским историческим максимумам, однако пока их еще не смогли их преодолеть, ввиду создающегося уровня сопротивления. Примечательно, что рост идет даже после локального разворота цен по нефти и сообщении о 6,6 млрд тенге убытков из-за остановки АНПЗ в начале текущего месяца. С другой стороны рынок мог начать активизироваться перед отчетами в конце этого месяца.

На LSE Казатомпром отскочил на 2,5% от уровней близких к минимумам в конце мая. Kaspi все еще остается ниже уровня сопротивления \$84. Рекомендация по бумагам KEGOC была повышена до "Держать" с "Продавать" после того, как компания выпустила пресс-релиз по утверждению новой тарифной сетки до 2026 года.

Валюта. Доллар снова снижается к долгосрочной восходящей трендовой линии, которая сейчас проходит в районе 440-441 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** Убытки "Казмунайгаза" из-за остановки АНПЗ [составили](#) предварительно 6,6 млрд тенге -замглавы КМГ

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	1,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	0,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	13635	7,5%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	454	-0,8%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2040	8,80%	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.