

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казахтелеком вышел на 15-месячные максимумы

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 20.07.2023	Значение на 19.07.2023	Изменение, %
KASE	3 669,78	3 667,80	0,1%
БЦК (CCBN)	688,00	687,99	0,0%
Халык Банк (HSBK)	167,00	167,39	-0,2%
Kcell (KCEL)	1 892,00	1 900,00	-0,4%
KEGOC (KEGC)	1 570,00	1 569,99	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 870,00	10 950,00	-0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	39 642,39	39 525,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	12 508,74	12 450,00	0,5%
Казахтелеком (KZTK)	32 099,00	31 749,02	1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	810,00	796,00	1,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	443,56	443,56	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 899,99	1 875,01	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 20.07.2023	Значение на 19.07.2023	Изменение, %
Нефть	79,53	79,46	0,1%
Медь	383,45	381,40	0,5%
Золото	1 970,90	1 980,80	-0,5%
Уран	56,20	55,70	0,9%
Индексы			
Название	Значение на 20.07.2023	Значение на 19.07.2023	Изменение, %
PTC	1 016,53	1 015,13	0,1%
MOEX	2 917,48	2 943,43	-0,9%
S&P 500	4 534,86	4 565,72	-0,7%
Hang Seng	18 928,02	18 952,31	-0,1%
Nikkei 225	32 490,52	32 896,03	-1,2%
FTSE 100	7 646,05	7 588,20	0,8%
MSCI Emerging Markets Index	1 015,68	1 019,59	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	444,36	443,73	0,1%
USD/RUB	90,88	90,88	0,0%
ГДР			
Народный банк	14,66	14,70	-0,3%
Kaspi	82,30	83,40	-1,3%
Казатомпром	26,60	26,75	-0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,85	3,75	2,8%
Emerging Markets Bond ETF	86,73	87,26	-0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	75,18	75,51	-0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 снизился на 0,7%, после того, как днем ранее дневная свечка индекса показала медвежьи признаки. В минус ушли технологические компании, NASDAQ снизился на 2%. Позавчерашний негативный прогноз Netflix ударил по акциям день спустя, опустив их на 8,4%. Tesla потеряла 9,74% после того, как прибыльность сократилась во втором квартале. Илон Маск сказал, что автопроизводитель, вероятно, продолжит снижать цены, если процентные ставки продолжат расти. На рынке труда случилось неожиданное укрепление позиций. Недельный отчет по заявкам на пособие по безработице показал падение до двухмесячного минимума в 228 тысяч против прогноза в 240 тысяч на прошлой неделе, что указывает на устойчивый спрос на рабочих. Опрос Bloomberg показал, что экономисты ожидают от ФРС роста ставки на 25 б.п. на следующей неделе, в последний раз в этом цикле и удержание ее как минимум до конца года. Медианная линия опрошенных склоняется к первому снижению в марте. Индексы в Европе выросли, Stoxx 600 прибавил 0,42%, FTSE 100 растет неплохо третью сессию подряд. Бывший управляющий Банка Англии считает, что регулятор рискует спровоцировать рецессию в Великобритании из-за слишком сильного ужесточения. Гонконгский индекс сегодня в небольшом плюсе, остальные азиатские рынки в минусе. Нефть медленно отрастает, восстанавливаясь после недавнего отката.

Облигации. Доходность 10-леток отскочила вверх после того, как встретила поддержку одновременно 50- и 200-дневных средних. Корпоративные облигации снизились. В Турции долларовые бонды поднялись больше всех на развивающихся рынках после того, как ОАЭ пообещали купить сукук на сумму 8,5 млрд долларов.

Индекс KASE. KASE закрылся вчера нейтрально, поставив ралли на паузу. Индекс лишился основной поддержки в лице бумаг Казмунайгаза, которые вчера ушли в умеренный минус. Объемы также снизились до минимумов последних четырех дней, хотя остаются на уровне выше среднего.

Акции индекса. В противовес бумагам КМГ вчера двигались Казахтелеком и Казтрансойл. Акции KZTK вышли на максимумы с апреля 2022 года, преодолев майские преддивидендные уровни. К слову, мы считаем, что дивиденды компании все таки могут быть выплачены позже в этом году, как это было в 2022-м, поскольку факторов в сторону отказа все же меньше, чем в сторону их принятия. Лидером же роста стали акции Казтрансойла, которые, похоже, завершили локальную волную снижения. Остается очевидным то, что текущая динамика – это локальный треугольник, и судя и по графику, в ближайшие дни акции могут вырасти только до 830 тенге, если не будет мощного пробоя вверх. На LSE динамика была умеренной, Народный банк не может пробить уровень \$15, а Kaspi – \$86,4.

Валюта. Доллар второй день находится в районе отметки 444 тенге. Локально котировки консолидируются, однако не стоит забывать, что они также находятся у долгосрочной восходящей трендовой линии для доллара.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" сообщает о [завершении](#) выплаты дивидендов за 2022 год

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	1,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	11250	3,5%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	39865	0,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	13635	9,0%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	33 450	4,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	454	2,4%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2040	7,37%	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.