

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром и KEGOC потянули индекс вниз

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 26.07.2023	Значение на 25.07.2023	Изменение, %
KASE	3 660,23	3 676,80	-0,5%
БЦК (CCBN)	687,99	688,99	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	164,90	165,00	-0,1%
Кселл (KCEL)	1 903,98	1 903,94	0,0%
KEGOC (KEGOC)	1 560,04	1 567,45	-0,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 920,00	10 900,00	0,2%
Каспи.кз (KSPI)	40 000,75	39 996,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	12 000,00	12 497,88	-4,0%
Казхтелком (KZTK)	32 949,00	32 900,01	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	813,49	795,98	2,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	458,00	462,47	-1,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 020,00	2 021,34	-0,1%
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 26.07.2023	Значение на 25.07.2023	Изменение, %
Нефть	82,92	83,64	-0,9%
Медь	390,20	391,55	-0,3%
Золото	1 970,10	1 963,70	0,3%
Уран	56,10	56,10	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 26.07.2023	Значение на 25.07.2023	Изменение, %
PTC	1 038,74	1 038,57	0,0%
MOEX	2 970,42	2 975,36	-0,2%
S&P 500	4 566,75	4 567,46	0,0%
Hang Seng	19 365,14	19 434,40	-0,4%
Nikkei 225	32 668,34	32 682,51	0,0%
FTSE 100	7 676,89	7 691,80	-0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 031,88	1 032,26	0,0%
Валюта			
USD/KZT	444,98	444,85	0,0%
USD/RUB	90,20	90,20	0,0%
ГДР			
Народный банк	14,60	14,76	-1,1%
Каспи	86,10	85,10	1,2%
Казатомпром	26,15	26,65	-1,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,87	3,88	-0,5%
Emerging Markets Bond ETF	87,34	87,06	0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	75,49	75,19	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера показал нейтральный результат, продолжая находиться вблизи максимумов от 19 июля, которые, в свою очередь, являются максимумами рынка с апреля 2022 года. Индекс NASDAQ упал в цене лишь на 0,12%. Весь фокус рынка вчера пришелся на заседание ФРС, где ставка после предыдущей паузы ожидаемо была повышена на 25 базисных пунктов. Теперь же ставка составляет 5,25-5,5% годовых, и это повышение оказалось 11-м за последние 12 заседаний. На пресс-конференции Пауэлл заявил, что дальнейшие решения будут приниматься постепенно, с учетом экономических данных, но также отметил, что снижение ставки в этом году очень маловероятно. На текущий момент рынок закладывает повышение ставки в сентябре с вероятностью в 22%. Также вчера отчитались Microsoft и Alphabet. Microsoft заявил о достаточно агрессивном плане расходов на сервисы, связанные с искусственным интеллектом, что стало причиной падения акций на 3,7%, даже несмотря на то, что компания превзошла ожидания по прибыли и выручке. А вот Alphabet вырос в цене на 5,8% за счет более высокой прибыли, относительно ожиданий, на фоне хорошего спроса на облачные услуги и восстановления доходов от рекламы. Индексы в Европе вчера снизились, Stoxx 600 упал на 0,5% после 6 дней роста подряд. Главное снижение произошло в секторе роскоши, где Louis Vuitton не показал впечатляющего роста финансовых показателей. Также в фокус инвесторов в Европе заседание ЕЦБ в четверг. В Азии гонконгский Hang Seng упал на 0,36% вчера, а сегодня котировки неплохо растут на 1,3%. Также с утра растут акции в Японии и Корее – на 0,4%. Нефть снизилась в цене на 0,9%, однако с утра также показывает неплохой рост в размере 1%.

Облигации. Доходность 10-леток США по итогам сессии в разных источниках колебалась от 3,85% до 3,90%. ETF на высокодоходные корпоративные облигации показал рост на 0,4%.

Индекс KASE. KASE вчера снизился на 0,45%, до 3660 пунктов. При этом в моменте индекс падал до 3645 пунктов. По всей видимости индекс в ближайшие дни направится к локальной трендовой линии в районе 3620 пунктов.

Акции индекса. По итогам сессии сильнее всего снизились в цене акции Казатомпрома – на 4%. Падение произошло вместе со снижением цены ГДР на LSE на 2%. Учитывая, что на KASE акции торговались с премией, неудивительно, что темп падения на KASE оказался выше. Также на 0,5% снизились акции KEGOC, которые упали к 1560 тенге, что является самым минимальным значением с 2019 года. Тем не менее, этот уровень уже достигался в декабре 2022 года и в последние дни торгов. С другой стороны, вчера акции КазТрансОйла резко выросли на 2,2%, достигнув отметки в 813,5 тенге. При этом дневной объем торгов составил 103 млн тенге, что является вторым самым высоким показателем за полтора месяца.

Валюта. Штиль на валютном рынке продолжается, курс доллара на KASE сегодня слегка ослаб до 444,73 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) **KMGZ:** Павлодарский НПЗ досрочно [вышел](#) на полную мощность после капремонта

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

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	170	3,1%	Покупать
Кселл (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	11250	3,0%	Покупать
Каспи.kz (KSPI)	ждать	39865	-0,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	13635	13,6%	держать
Казхателеком (KZTK)	Покупать	33 450	1,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	454	-1,8%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2040	0,92%	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.