

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KASE показывает намеки на локальное снижение

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.08.2023	Значение на 01.08.2023	Изменение, %
KASE	3 708,09	3 707,36	0,0%
БЦК (CCBN)	686,89	686,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	162,49	163,00	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 899,00	1 900,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 567,00	1 567,94	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 900,00	10 948,40	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	42 200,00	41 965,50	0,6%
Казатомпром (KZAP)	12 428,00	12 384,99	0,3%
Казактелеком (KZTK)	33 900,00	33 850,00	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	817,68	819,97	-0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	449,10	464,47	-3,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 039,00	2 023,28	0,8%
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 02.08.2023	Значение на 01.08.2023	Изменение, %
Нефть	83,43	84,91	-1,7%
Медь	384,15	390,85	-1,7%
Золото	1 935,30	1 940,70	-0,3%
Уран	56,40	56,40	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 02.08.2023	Значение на 01.08.2023	Изменение, %
PTC	1 040,15	1 055,79	-1,5%
MOEX	3 106,46	3 093,64	0,4%
S&P 500	4 513,39	4 576,73	-1,4%
Hang Seng	19 517,38	20 011,12	-2,5%
Nikkei 225	32 707,69	33 476,58	-2,3%
FTSE 100	7 561,63	7 666,27	-1,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 020,00	1 043,09	-2,2%
Валюта			
USD/KZT	444,35	444,62	-0,1%
USD/RUB	93,91	92,21	1,8%
ГДР			
Народный банк	14,26	14,50	-1,7%
Kaspi	92,30	94,80	-2,6%
Казатомпром	28,00	28,15	-0,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,08	4,02	1,4%
Emerging Markets Bond ETF	85,84	86,46	-0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	74,45	74,77	-0,4%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Вчерашняя торговая сессия выдалась неудачной для мировых рынков. S&P 500 упал на 1,4%, что было худшим дневным результатом с апреля. VIX подскочил на 15%, до уровней 10 июля. Очередным "ударом" со стороны рынка труда стал отчет ADP, который показал рост числа рабочих мест в частном секторе США в июле до 324 тысяч при ожиданиях 189 тысяч. В мае данный показатель составил 455 тысяч. Новое подтверждение устойчивости рынка труда не понравилось инвесторам. Сегодня ожидается отчет по первичным заявкам по безработице. Еще одним центром бурного обсуждения стало понижение рейтинга США с AAA до AA+ от Fitch на фоне ухудшения дефицита бюджета и роста госдолга страны. Решение изначально вызвало критику, особенно со стороны властей США, однако вчера начали появляться мнения о том, что дефицит бюджета действительно выше, чем он должен быть. В Европе Stoxx 600 падает вторую сессию подряд. Банк Англии намерен сегодня провести заседание, где ожидается повышение ставки на 0,25% либо 0,5%, что будет максимум за 15 лет. В Азии падают индексы Kospi и Nikkei 225, но немного растет Hang Seng. Нефть и медь вчера упали вместе с фондовыми индексами. Запасы сырой нефти в США сократились на рекордные 17 миллионов баррелей на прошлой неделе и сейчас находятся на самом низком уровне с января.

**Облигации.** Снижение рейтинга продолжило оказывать давление на гособлигации США. 10-летняя доходность вчера выросла до максимумов с ноября 2022 года. Корпоративные облигации снижались после недавнего ралли в начале июля.

**Индекс KASE.** KASE показал довольно спокойную сессию, без какой-либо волатильности. При этом некоторые лидеры роста последних дней начали подавать признаки перекупленности и возможности локального отката цен.

**Акции индекса.** К таким можно отнести Kaspi и Казактелеком. И хоть про KZTK мы говорили не раз, все же остается возможность их коррекции в ближайшее время. У Kaspi на LSE вчера уже образовалась нисходящая дивергенция, которая присутствует на 4-часовом графике и дневном графике, хотя на последнем выглядит чуть слабее. Вчера котировки ГДР снизились на 2,6% на фоне слабости рынков Европе. ГДР Народного банка потеряли 1,7% и подошли к сильному уровню поддержки на отметке \$14,18. Остальные бумаги на обоих биржах показали околонеутральные результаты.

**Валюта.** С утра доллар, уже по новой привычке, растет к отметке 445 тенге и продолжает движение под уровнем 50-дневной скользящей средней. Стало известно, что Нацбанк намерен сократить уровень золота до 50-55% в резервах. Полученную от продажи иностранную валюту ЦБ намерен инвестировать в высоколиквидные инструменты на внешних рынках.

## Ключевые новости рынка

(+) **Уран:** Самесо [ожидает](#) начало поставок урана с СП Инкай в III кв. 2023г, прогнозирует дальнейшие задержки

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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	170	4,6%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	11250	3,2%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	44000	4,3%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	12890	3,7%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	33 450	-1,3%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	4,7%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2040	0,05%	держать

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	<b>Утвержден</b>	0	18 мая		-
KEGOC	<b>Утвержден</b>	50,59	2 мая	12 мая	65,44
Казмунайгаз	<b>Утвержден</b>	491,71	30 мая	31 мая	-
Каспи.kz	<b>Утвержден</b>	750	24 мая	23 мая	600
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Отложен	3038 тг	30 мая	-	3590,39
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	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.