

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Самрук-Казына размышляет об SPO КМГ

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 07.06.2023	Значение на 06.06.2023	Изменение, %
KASE	3 542,57	3 533,98	0,2%
БЦК (CCBN)	681,34	678,00	0,5%
Халык Банк (HSBK)	148,78	148,89	-0,1%
Kcell (KCEL)	1 887,99	1 897,48	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 583,50	1 574,90	0,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 030,00	10 070,00	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	37 150,00	36 864,99	0,8%
Казатомпром (KZAP)	13 050,98	12 980,00	0,5%
Казателеком (KZTK)	31 104,92	31 103,99	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	830,00	808,00	2,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	433,00	430,16	0,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	1 791,00	1 791,00	0,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	51,76	51,76	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,05	19,15	-0,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 07.06.2023	Значение на 06.06.2023	Изменение, %
Нефть	76,98	76,29	0,9%
Медь	375,80	376,85	-0,3%
Золото	1 942,10	1 965,50	-1,2%
Уран	56,55	55,75	1,4%
Индексы			
Название	Значение на 07.06.2023	Значение на 06.06.2023	Изменение, %
PTC	1 035,93	1 038,18	-0,2%
MOEX	2 694,69	2 681,25	0,5%
S&P 500	4 266,88	4 283,85	-0,4%
Hang Seng	19 252,00	19 099,28	0,8%
Nikkei 225	31 913,74	32 506,78	-1,8%
FTSE 100	7 624,34	7 628,10	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	994,03	986,69	0,7%
Валюта			
USD/KZT	445,47	447,66	-0,5%
USD/RUB	81,88	81,52	0,4%
ГДР			
Народный банк	12,72	12,56	1,3%
Kaspi	82,10	77,50	5,9%
Казатомпром	27,20	27,40	-0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,79	3,66	3,5%
Emerging Markets Bond ETF	84,82	85,29	-0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	74,23	74,64	-0,5%

Ансар Абуев

Аналитик

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 рос в начале сессии, но далее начал снижаться. Потянули рынок вниз крупные технологические компании, параллельно росли сектора энергетики и индустрии, однако этого не хватило, чтобы вывести индекс в плюс. Негативным триггером для рынков стали опасения вокруг потенциального повышения базовой ставки ФРС, которые активизировались после того, как вчера Банк Канады неожиданно ужесточил ДКП на 0,25% до 4,75%. Днем ранее ставку поднял Банк Австралии до 4,1%, что является максимумом с 2012 года. Индексы Европы снизились примерно на 0,2%. Азиатские рынки также в минусе с утра, гонконгский Hang Seng не смог пробиться через 200-дневную среднюю. Нефть торгуется под уровнем \$77. Фатих Бироль из МЭА считает, что сокращение добычи ОПЕК+ может оказать поддержку для нефти, но экономика Китая является наиболее важным фактором для рынка. Citi заявил, что медь может упасть в краткосрочной перспективе, но также должна начать расти в течение шести-двенадцати месяцев. На развивающихся рынках активно обсуждается падение лиры. Вчера доллар укрепился против турецкой валюты сразу на 8% на фоне остановки интервенций, что является максимальным дневным падением более чем за год.

Облигации. Доходность госбумаг США вчера росла по всей длине кривой на фоне новостей о росте ставок в Канаде и Австралии. Корпоративные облигации снизились после недавней волны роста.

Индекс KASE. KASE снова вырос на 0,2%, показав ту же картину, что была в предыдущие 2 сессии. Более интересная динамика происходила на LSE. Активизировались новости об SPO казахстанских компаний.

Акции индекса. Лидером роста остался КазтрансОйл. За месяц данные бумаги прибавили 9,35%, что весьма внушительно, учитывая слабые оценки бумаг. Остальные акции показали относительно умеренные результаты. На LSE Kaspi вырос сразу на 5,9% без сопровождающей новости, до \$82,1. Напомним, что в районе \$84 имеется заметный уровень сопротивления. Казатомпром снизился на 0,7%, однако бумагам сегодня может помочь рост цен на уран еще на 1,4%. Тем самым ближайšie фьючерсы на радиоактивный металл сейчас стоят по \$56,55, когда как контракты на июнь 2025 года приближаются к отметке \$65, что делает акции интересным вариантом для локального инвестирования.

Вчера на конференции Astana Finance Days Ернар Жанадил поделился информацией по планируемому в этом году SPO KEGOC и возможному вторичному размещению у Казмунайгаза. При этом KEGOC может предложить рынку 5% акций, а КМГ – 12%. В случае второго цель указывается как повышение ликвидности акций KGMZ, что отсылает на размещение на местных биржах, однако стоит учитывать, что при первичном размещении было продано только 3% доли. Встает вопрос о необходимости "помощи" зарубежных площадок для реализации такого объема.

Валюта. Доллар ослаб и сегодня торгуется по 445 тенге. Обратим внимание на рубль, который делает попытки уйти выше отметки 81 за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** Самрук-Казына может [провести](#) SPO КМГ на 12%

(=) **KEGC:** KEGOC может в 2023 году на SPO [предложить](#) 5% акций

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KAP | 13 635 KZT. Позитивным триггером к росту бумаг может стать ралли цен на уран, который в пятницу достиг \$55,6 за фунт, что является максимумом с апреля 2022 года. С 16 марта котировки на металл выросли на 11,75%.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	39865	7,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	13635	4,5%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	436	0,8%	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	-
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.