

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE остается в боковом тренде несмотря на волатильность бумаг

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.05.2024	Значение на 29.05.2024	Изменение, %
KASE	5 043,60	5 072,69	-0,6%
БЦК (CCBN)	1 820,00	1 797,80	1,2%
Халык Банк (HSBK)	203,40	205,00	-0,8%
Kcell (KCEL)	3 082,00	3 097,90	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 488,00	1 494,00	-0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 870,82	12 819,95	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	54 496,00	54 300,00	0,4%
Казатомпром (KZAP)	18 750,00	19 301,00	-2,9%
Казхтелком (KZTK)	34 851,00	34 488,07	1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	859,99	920,03	-6,5%
Air Astana (AIRA)	909,92	916,02	-0,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	530,06	530,05	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 873,00	2 871,00	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 30.05.2024	Значение на 29.05.2024	Изменение, %
Нефть	81,86	83,60	-2,1%
Медь	465,85	479,10	-2,8%
Золото	2 342,90	2 341,20	0,1%
Уран	89,90	90,30	-0,4%
Индексы			
Название	Значение на 30.05.2024	Значение на 29.05.2024	Изменение, %
PTC	1 150,88	1 167,72	-1,4%
MOEX	3 282,18	3 318,03	-1,1%
S&P 500	5 235,48	5 266,95	-0,6%
Hang Seng	18 230,19	18 477,01	-1,3%
Nikkei 225	38 054,13	38 556,87	-1,3%
FTSE 100	8 231,05	8 183,07	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 058,08	1 072,11	-1,3%
Валюта			
USD/KZT	445,80	443,72	0,5%
USD/RUB	90,41	89,56	1,0%
DXY Index	104,72	105,12	-0,4%
ГДР			
Народный банк	18,00	18,20	-1,1%
Kaspi	124,99	123,90	0,9%
Казатомпром	41,00	43,00	-4,7%
Air Astana	8,18	8,41	-2,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,55	4,61	-1,4%
Emerging Markets Bond ETF	88,62	88,09	0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	76,86	76,55	0,4%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Сессия четверга вновь оказалась негативной для рынка США. S&P 500 потерял 0,6%, NASDAQ упал на 1,1%, показав технологический сектор как лидера по снижению. Причем падения у центральных игроков были довольно ощутимыми. CRM потерял сразу 19,7% после неудачного отчета, а такие гиганты, как Nvidia, Microsoft, Adobe, Oracle и Micron показали коррекцию от 3,4% до 6,6%. Тем не менее другие сектора, на примере финансового, потребительского, промышленного, коммунального и недвижимости завершили сессию неплохо. Из ФРС заявления сделал Джон Уильямс, который ожидает, что инфляция продолжит снижаться во второй половине 2024 года, и что политика находится в хорошей позиции. Остан Гулсби подчеркнул важность снижения инфляции на рынке жилья. Тут стоит отметить, что чуть ранее вышла статистика о том, что ожидаемые (незавершенные) продажи жилья в США упали на 7,7%, или четырехлетнего минимума в апреле из-за более высоких ставок по займам. Bloomberg Intelligence считает, что средняя чистая прибыль компаний из индекса S&P 500 во втором полугодии превысит 13%. Несмотря на снижения индексов в США, европейские котировки смогли показать рост – Stoxx вырос на 0,6%, а британский FTSE 100 прервал серию из 6 сессий подряд. Нефть потеряла 2% и вернулась к уровням 10 мая, несмотря на данные EIA, которые показали самое большое падение запасов в США за пять недель. В воскресенье пройдет встреча ОПЕК+, которая сейчас находится в фокусе внимания трейдеров.

Облигации. Доходность 10-леток снизилась до 4,55% после двух сессий активного роста. Облигационные ETF на высокодоходные бонды США и развивающихся рынков прибавили 0,4-0,6%.

Индекс KASE. Индекс вчера снизился на 0,6%. Несмотря на то, что это второе снижение подряд и потеря около 1,3% с 21 мая, до сих пор такая динамика не вызывает больших изменений в технической картине KASE.

Акции индекса. Лидером снижения стали акции Казтрансойла. Бумаги упали на 6,5% из-за дивидендной отсечки к отметке 860 тенге, по сути потеряв лишь позиции, которые были приобретены благодаря этим же дивидендам. В пике цен (920 тг) акции давали 7% дивдоходности, а до короткого всплеска цен – 7,55%, что похоже становится нормой для дивидендных бумаг на KASE. Еще на 2,9% снизились акции Казатомпрома, по всей видимости, продолжая реагировать на последний отчет компании. Мы вчера высказывали мнение о том, что сдвиг графика поставок для клиентов не должен сказаться на долгосрочных результатах компании. Поэтому продолжение коррекции в данном случае все же имеет одну позитивную сторону – акции могут стать привлекательнее к покупке по более низкой цене и иметь хороший запас по росту. На 2,7% также снизились ГДР Aira Astana, вновь не сумев пробить 50-дневную среднюю. Kaspi вырос на 1% на NYSE и пока выглядит лучше остальных казахстанских бумаг, с технической точки зрения.

Валюта. Доллар вчера вырос, пробив вверх 50-дневную среднюю против тенге и уже недалеко от отмеченного нами уровня 446,4. Тем не менее утренние торги на форексе не показывают дальнейшего его движение вверх.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** АО "KEGOC" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000959 (KEGC) за второе полугодие 2023 года

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Текущее видение по бумагам

	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	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	13370	3,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	56300	3,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20970	11,8%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	1,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	23,6%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2893	0,70%	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	25,43	25 апреля	15 мая	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	Утвержден	79,5	2 мая	24 мая	77,74
Казмунайгаз	Рекомендация	491,71	28 мая	29 мая	491,71
Каспи.kz	Утвержден	850	22 мая	21 мая	850
Казатомпром	Утвержден	1213,19	23 мая	27 мая	774,88
Казахтелеком	Утвержден	2096,6	30 апреля	5 мая	3038
КазТрансОйл	Утвержден	65	23 мая	3 июня	39
Air Astana	Не ожидается	-	-	-	-

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.