

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нацбанк объявил сниженный уровень продаж доллара

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 31.05.2024	Значение на 30.05.2024	Изменение, %
KASE	5 038,55	5 043,60	-0,1%
БЦК (CCBN)	1 765,00	1 820,00	-3,0%
Халык Банк (HSBK)	204,00	203,40	0,3%
Kcell (KCEL)	3 062,00	3 082,00	-0,6%
KEGOC (KEGC)	1 497,00	1 488,00	0,6%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 850,00	12 870,82	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	55 499,99	54 496,00	1,8%
Казатомпром (KZAP)	18 744,00	18 750,00	0,0%
Казателеком (KZTK)	34 629,49	34 851,00	-0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	854,48	859,99	-0,6%
Air Astana (AIRA)	908,00	909,92	-0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	536,70	530,06	1,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 873,00	2 873,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 31.05.2024	Значение на 30.05.2024	Изменение, %
Нефть	81,28	81,86	-0,7%
Медь	460,20	465,85	-1,2%
Золото	2 345,80	2 342,90	0,1%
Уран	88,75	89,90	-1,3%
Индексы			
Название	Значение на 31.05.2024	Значение на 30.05.2024	Изменение, %
PTC	1 125,68	1 150,88	-2,2%
MOEX	3 217,19	3 282,18	-2,0%
S&P 500	5 277,50	5 235,48	0,8%
Hang Seng	18 079,62	18 230,19	-0,8%
Nikkei 225	38 487,80	38 054,13	1,1%
FTSE 100	8 275,39	8 231,05	0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 048,96	1 058,08	-0,9%
Валюта			
USD/KZT	447,06	445,80	0,3%
USD/RUB	89,83	90,41	-0,6%
DXF Index	104,63	104,72	-0,1%
ГДР			
Народный банк	17,90	18,00	-0,6%
Kaspi	126,40	124,99	1,1%
Казатомпром	41,25	41,00	0,6%
Air Astana	7,94	8,18	-2,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,52	4,55	-0,7%
Emerging Markets Bond ETF	89,05	88,62	0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	77,13	76,86	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Пятничная динамика индекса S&P 500 оказалась довольно интересной – котировки показали V-образное снижение и последующее восстановление с результатом +0,8%. NASDAQ показал идентичную динамику, но закрылся нейтрально. В центре внимания был индекс расходов на личное потребление и он показал рост на 0,3% м/м, что соответствовало прогнозам. Годовой результат оказался на уровне 2,7%. При этом заметное снижение было по самим потребительским расходам – с поправкой на инфляцию они неожиданно упали на 0,1%, чему способствовало снижение расходов на товары и более мягкие расходы на услуги. Замедлился рост заработной платы. В целом, трейдеры оценили отчет как “не такой уж и плохой”. В Европе Stoxx 600 и FTSE 100 показали рост вторую сессию подряд. В воскресенье ОПЕК провела встречу, по итогам которой согласилась продлить добровольное сокращение добычи примерно на 2 млн б/с в течение третьего квартала, а затем постепенно отказаться от него в течение следующих 12 месяцев. Сегодня с утра нефть торгуется по \$80,8, что является минимумом с февраля. Аналитики Goldman рассматривают результаты встречи ОПЕК+ как медвежьи. Сегодня азиатские рынки в неплохом плюсе, гонконгский Hang Seng растет на 2,1% после того, как Caixin PMI показал, что производственная активность Китая в мае росла самыми быстрыми темпами почти за два года. Среди развивающихся рынков бодро растет рынок Индии на фоне того, как партия Нарендры Моди приближается к третьей победе на выборах подряд.

Облигации. Доходность 10-леток снова снижается к своей 50-дневной скользящей средней. С утра показатель находится на отметке 4,49% годовых. Вторую сессию растут корпоративные облигации.

Индекс KASE. Индекс в пятницу закрылся с минимальным снижением. Текущая динамика – это низковолатильное движение котировок внутри треугольной формации. Чаще всего индекс KASE после завершения дивидендных отсечек еще некоторое время проводит торгуясь спокойно, что соответствует текущей картине рынка.

Акции индекса. Наибольшее снижение показали акции БЦК. Несмотря на то, что 3-процентное снижение сильно не сказалось на технической картине, можно признать, что котировки встретили сопротивление чуть выше 1800 тенге. Наибольший рост же был зафиксирован на KASE и NYSE у бумаг Kaspi, которые медленно растут после пробоя вверх уровня сопротивления на отметке \$143. ГДР Air Astana оказались бессильны против своей 50-дневной скользящей средней, которую не удалось пробить даже с поддержкой обратного выкупа.

Валюта. По данным Нацбанка, чистые продажи доллара в мае составили \$300 млн. На июнь регулятор прогнозирует продажу \$350-450 млн и покупку \$250-350 млн, то есть чистые продажи должны снизиться до \$100 млн. Это наименьшая сумма со времен старта продаж валюты из Нацфонда и, вероятнее всего, вызовет ослабление тенге в этом месяце.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** Глава Нацбанка [объяснил](#) причину снижения базовой ставки до 14,5%

(-) **Тенге:** Информационное [сообщение](#) по валютному рынку

Ансар Абуев

Аналитик

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

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	4,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	56300	1,4%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20970	11,9%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	2,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	23,9%	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.