

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть опустилась ниже \$80

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.06.2024	Значение на 31.05.2024	Изменение, %
KASE	5 053,96	5 038,55	0,3%
БЦК (CCBN)	1 797,35	1 765,00	1,8%
Халык Банк (HSBK)	204,00	204,00	0,0%
Kcell (KCEL)	3 049,99	3 060,22	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 495,79	1 497,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 886,33	12 850,00	0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	56 200,00	55 464,42	1,3%
Казатомпром (KZAP)	18 808,98	18 744,00	0,3%
Казхителемко (KZTK)	34 298,88	34 629,49	-1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	847,90	854,48	-0,8%
Air Astana (AIRA)	902,96	908,00	-0,6%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	542,69	536,70	1,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 800,01	2 873,00	-2,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.06.2024	Значение на 31.05.2024	Изменение, %
Нефть	78,36	81,62	-4,0%
Медь	466,75	460,20	1,4%
Золото	2 346,60	2 322,90	1,0%
Уран	89,75	88,75	1,1%
Индексы			
Название	Значение на 03.06.2024	Значение на 31.05.2024	Изменение, %
PTC	1 111,55	1 125,68	-1,3%
MOEX	3 141,42	3 217,19	-2,4%
S&P 500	5 283,40	5 277,51	0,1%
Hang Seng	18 403,04	18 079,61	1,8%
Nikkei 225	38 923,03	38 487,90	1,1%
FTSE 100	8 262,75	8 275,38	-0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 069,31	1 048,96	1,9%
Валюта			
USD/KZT	447,34	447,12	0,0%
USD/RUB	89,33	90,38	-1,2%
DXY Index	104,14	104,67	-0,5%
ГДР			
Народный банк	17,90	17,90	0,0%
Kaspi	128,34	126,40	1,5%
Казатомпром	40,90	41,25	-0,8%
Air Astana	8,21	7,94	3,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,39	4,50	-2,4%
Emerging Markets Bond ETF	89,09	89,05	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	77,01	77,13	-0,2%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 показал минимальный рост на 0,1%. На карте индекса ярким пятном стала Nvidia, которая выросла почти на 5% после демонстрации новых поколений чипов, способствующих глобальному буму в разработке искусственного интеллекта. Из экономических новостей в центре внимания был отчет от ISM, по данным которого производственная активность в США сократилась в мае более быстрыми темпами, чем ожидалось, до 48,7 пунктов, или самого низкого показателя за три месяца. Количество новых заказов упало больше всего почти за два года. Эти новости прибавились в топку сигналов о замедлении экономики, которые предшествуют заседанию ФРС на следующей неделе. Свop-контракты, привязанные к предстоящим встречам, по-прежнему учитывают снижение ставки на четверть пункта в декабре, при этом оценки вероятности изменения уже в сентябре приближается примерно к 50%, а ноябрь также дает высокие шансы. При этом Нил Кашкари вчера в интервью заявил, что ФРС, вероятно, сохранит ставки на «длительном периоде времени». Теперь же инвесторы будут пристально следить за данными рабочего рынка, особенно за пятничным отчетом Non-farm payrolls. В Европе индексы Stoxx 600 и немецкий DAX показали рост на 0,3-0,6%. Инфляция в Турции в мае ускорилась больше, чем ожидалось, до 75,5%. Вчера гонконгский Hang Seng по итогам сессии вырос на 1,8%, сегодня с утра растет на 0,7%. Остальные азиатские индексы открываются в небольшом минусе. Нефть упала на 4% и пересекла отметку в \$80 впервые с февраля после воскресного заседания ОПЕК+.

Облигации. Доходность 10-леток снизилась ниже 50-дневной средней после данных по производственной активности США. Корпоративные облигации при этом остались нейтральными.

Индекс KASE. Индекс вырос на 0,3%, продолжив движение в среднесрочном боковом тренде. Однако на наш взгляд локальная волна снижения, которая началась 22 мая, уже заканчивается, что повышает шансы на ретест исторических максимумов в июне.

Акции индекса. В лидерах роста снова был БЦК и снова данный рост не сильно повлиял на техническую картину акций. На 1,3% вырос Kaspi на KASE и примерно столько же прибавил на NYSE. Несмотря на то, что котировки продолжают расти после пробоя уровня сопротивления, мы замечаем ослабление импульса бумаг, что может вызвать локальную паузу. Тем не менее мы полагаем, что ретест уровней \$136 не вызовет у ADS больших сложностей. Наибольший рост был у Air Astana, но ГДР не ушли выше сопротивления 50-дневной средней. С открытием торгов сегодня замечено снижение бумаг КМГ на 0,6%, что можно связать с коррекцией цен на нефть, однако это частично компенсируется ослаблением тенге.

Валюта. Мы вчера высказывали мнение о росте доллара на фоне снижения объемов его продажи из Нацфонда. Сегодня котировки USDKZT растут до отметки 448, мы же видим ближайший уровень сопротивления для доллара на отметке 449 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) Инфляция: В Казахстане впервые за 4 года [зафиксировали](#) дефляцию на продтовары

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	3,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	56300	0,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20970	11,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	3,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	24,6%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2893	3,32%	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.