

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Индекс показывает нейтральную динамику

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 04.06.2024	Значение на 03.06.2024	Изменение, %
KASE	5 055,68	5 053,96	0,0%
БЦК (CCBN)	1 800,00	1 797,35	0,1%
Халык Банк (HSBK)	205,01	204,00	0,5%
Kcell (KCEL)	3 029,73	3 049,99	-0,7%
KEGOC (KEGC)	1 486,00	1 495,79	-0,7%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 771,00	12 886,33	-0,9%
Kaspi.kz (KSPI)	57 322,71	56 200,00	2,0%
Казатомпром (KZAP)	18 599,99	18 808,98	-1,1%
Казхителеком (KZTK)	34 298,00	34 298,88	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	839,99	847,90	-0,9%
Air Astana (AIRA)	910,00	902,96	0,8%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	540,99	542,69	-0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXB)	2 855,00	2 800,01	2,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 04.06.2024	Значение на 03.06.2024	Изменение, %
Нефть	77,52	78,36	-1,1%
Медь	453,70	466,75	-2,8%
Золото	2 325,50	2 346,60	-0,9%
Уран	89,35	89,75	-0,4%
Индексы			
Название	Значение на 04.06.2024	Значение на 03.06.2024	Изменение, %
PTC	1 131,34	1 111,55	1,8%
MOEX	3 186,93	3 141,42	1,4%
S&P 500	5 291,34	5 283,40	0,2%
Hang Seng	18 444,11	18 403,04	0,2%
Nikkei 225	38 837,46	38 923,03	-0,2%
FTSE 100	8 232,04	8 262,75	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 051,96	1 069,31	-1,6%
Валюта			
USD/KZT	448,05	447,34	0,2%
USD/RUB	88,85	89,33	-0,5%
DXY Index	104,11	104,14	0,0%
ГДР			
Народный банк	17,88	17,90	-0,1%
Kaspi	124,98	128,34	-2,6%
Казатомпром	40,30	40,90	-1,5%
Air Astana	7,96	8,21	-3,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,33	4,39	-1,4%
Emerging Markets Bond ETF	89,15	89,09	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	76,97	77,01	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера показал минимальный прирост. В центре внимания был отчет по количеству открытых вакансий в США (JOLTS), которые сократились до 8,06 млн в апреле (8,36 млн месяцем ранее), что является самым низким уровнем за последние 3 года и соответствует постепенному замедлению темпов роста рынка труда. К тому же эта цифра оказалась ниже всех прогнозов экономистов, опрошенных Bloomberg. Вакансии в здравоохранении упали до самого низкого уровня за три года, а вакансии в обрабатывающей промышленности упали до минимума с конца 2020 года. Спрос на государственные рабочие места также ослаб. Тем не менее на этот раз принцип "плохие новости – хорошие новости", который работал на рынке последний год, не сыграл за рост акций даже не смотря на то, что трейдеры начали закладывать первое снижение ставки ФРС в ноябре, а не в декабре, как это было днем ранее. Основной эффект от отчета пришелся на защитные гособлигации, доходность которых снизилась. Это говорит о том, что на чаще весов настроений инвесторов опасения экономического замедления вчера оказались чуть весомее, чем перспективы снижения инфляции и смягчения политики ФРС. Индексы в Европе показали хуже результаты, чем в США. Stoxx 600 и DAX снизились на 0,5% и 1%, соответственно. Безработица в Германии выросла больше, чем ожидалось. Азиатские рынки открылись смешанно, неплохо растет корейский Kospi, но снижается японский Nikkei 225. Медь упала еще на 2,8% вчера (-11,2% с 21 мая) после новости о том, что запасы на Шанхайской фьючерсной бирже достигли самого высокого уровня с 2020 года.

Облигации. Доходность 10-леток США упала до минимумов 16 мая. При этом корпоративные облигации стоят на месте, что говорит об уходе инвесторов в защитные активы.

Индекс KASE. Еще одна нейтральная сессия добавлена в копилку KASE. Несмотря на наши ожидания умеренного локального роста индекса, этому сегодня может помешать слабость наших бумаг на западных биржах.

Акции индекса. На KASE наибольший рост вчера был замечен за акциями Kaspi, однако на NYSE они снизились на 2,6%. Мы вчера отмечали, что у ADS слабеет импульс роста, что собственно и сказалось на результатах вчерашней сессии. Казатомпром потерял 1,5%, однако мы тут рекомендуем обратить внимание на уровни \$39,4 и \$37,8 для потенциального откупа, поскольку считаем, что коррекция бумага является несколько неоправданной, к тому же ослабление тенге является позитивным моментом для компании. На 3% снизились ГДР Air Astana, нивелировав свой рост в понедельник. Нейтральным остался только Народный банк, который сейчас находится примерно в середине своего бокового тренда на LSE.

Валюта. Вчера доллар вырос до отметки 448,5 тенге. Сегодня с утра котировки на форексе колеблются, видно, что имеются попытки откупа тенге до 447,25. Напомним, что в последние 6 сессий доллар укрепляется на фоне завершения налогового периода, старта сезона отпусков и объявленных пониженных объемов продаж валюты из Нацфонда.

Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** АО "Эйр Астана" [предоставило](#) информацию о сделках с собственными ценными бумагами с 28 мая по 03 июня

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	4,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	56300	-1,8%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20970	12,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	3,2%	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	1,33%	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.