

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Сырьевые товары показали оживление

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.06.2024	Значение на 04.06.2024	Изменение, %
KASE	5 059,99	5 055,68	0,1%
БЦК (CCBN)	1 829,00	1 800,00	1,6%
Халык Банк (HSBK)	205,54	205,01	0,3%
Kcell (KCEL)	3 043,98	3 029,73	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 486,00	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 788,00	12 771,00	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	56 698,00	57 322,71	-1,1%
Казатомпром (KZAP)	18 676,00	18 599,99	0,4%
Казакхтелеком (KZTK)	34 326,50	34 298,00	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	837,49	839,99	-0,3%
Air Astana (AIRA)	905,99	910,00	-0,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	540,99	540,99	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 800,00	2 855,00	-1,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 05.06.2024	Значение на 04.06.2024	Изменение, %
Нефть	78,59	77,52	1,4%
Медь	460,60	453,70	1,5%
Золото	2 375,50	2 325,50	2,2%
Уран	88,35	89,35	-1,1%
Индексы			
Название	Значение на 05.06.2024	Значение на 04.06.2024	Изменение, %
PTC	1 140,37	1 131,34	0,8%
MOEX	3 212,24	3 186,93	0,8%
S&P 500	5 354,04	5 291,34	1,2%
Hang Seng	18 424,94	18 444,11	-0,1%
Nikkei 225	38 490,10	38 837,46	-0,9%
FTSE 100	8 246,96	8 232,04	0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 072,75	1 051,96	2,0%
Валюта			
USD/KZT	447,68	448,05	-0,1%
USD/RUB	88,77	88,85	-0,1%
DXU Index	104,29	104,11	0,2%
ГДР			
Народный банк	17,90	17,88	0,1%
Kaspi	127,01	124,98	1,6%
Казатомпром	40,75	40,30	1,1%
Air Astana	8,00	7,96	0,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,29	4,33	-0,9%
Emerging Markets Bond ETF	89,39	89,15	0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	77,22	76,97	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера показал весьма неплохой рост, что позволило ему выйти на новые исторические максимумы. В лидерах роста снова был технологический сектор. Nvidia выросла на 5,2%, после повышения оценок от инвестбанков. Ближайшие "соседи" также показали взрывной рост – Broadcom прибавил 6,2%, Micron 5,6%, Qualcomm и AMD по 3,7-3,8%. Вчера вышли данные ADP по занятости в частном секторе. Отчет показал, что набор сотрудников в компаниях составил 152 000 в мае против 173 000 месяцем ранее, что является самым медленным темпом роста с начала года. Напомним, что ADP уступает по важности, с точки зрения восприятия инвесторами, пятничному отчету Non-farm payrolls, однако повторяющиеся сигналы об остывании рынка труда внушают все больше уверенности в том, что финальный отчет также покажет сниженные цифры. Теперь трейдеры на рынке с большой уверенностью закладывают 2 снижения ставок в 2024 году – в ноябре и с чуть меньшей вероятностью в декабре. В Европе индексы также выросли, однако не смогли преодолеть значение в 1%. Stoxx 600 прибавил 0,8%, а DAX 0,93%. В Азии торги открываются умеренно-позитивно. Вчера сессия прошла хорошо для сырьевых товаров, которые наконец смогли показать рост. Нефть оттолкнулась от уровня поддержки минимумов февраля, а медь от своей 50-дневной скользящей средней.

Облигации. Доходность 10-леток США продолжила снижаться – уже 5-ю сессию подряд, и пробилась вниз свою 200-дневную скользящую среднюю. Корпоративные облигации наконец начали показывать более бодрый рост.

Индекс KASE. KASE показал еще одну нейтральную сессию. Мы видим, что на графике индекса KASE складывается треугольник – фигура консолидации, которая соответствует периоду окончания дивидендных отсечек и старту летнего затишья. Мы склоняемся к тому, что сезонные характеристики рынка будут сохранены, боковой тренд останется до середины июня, после чего индекс KASE вновь вернется к уровню 5120 пунктов и далее сможет обновить максимумы.

Акции индекса. Волатильность акций на вчера была довольно ограниченной. Отклонение цен больше 1% показали лишь БЦК и Kaspi. У акций CCBN, имеется сопротивление у отметки 1850, однако мы склоняемся к тому, что в локальной перспективе бумаги смогут приблизиться к круглой отметке 2000 тенге. Kaspi снизился на 1,1%, но стоит упомянуть, что на NYSE ADS смогли показать рост на 1,6%. Акции как на KASE, так и на NYSE сейчас имеют почти идентичную валютную стоимость. Казатомпром вырос на 1,1% после того, как коснулся своей 200-дневной скользящей средней. Мы ожидаем, что бумаги еще немного просядут локально, после чего станут интересными к покупке.

Валюта. Доллар вчера лишь немного не добрался до нашей локальной цели 449 тенге, достигая отметки 448,93. После этого началось укрепление тенге, которое продолжается и сегодня. В моменте пара USDKZT опускается к 446,88. Это говорит о том, что валюта США не смогла сразу одолеть сразу 3 уровня сопротивления, преодолев только 2 – 50-дневную среднюю и наклонную трендовую линию. Тем не менее, на наш взгляд, риски ослабления тенге в июне к 455 все еще высоки.

Ключевые новости рынка

(=) KZTK: Продажа Tele2/Altel: «Казакхтелеком» [принял](#) решение по сделке

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	4,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20970	12,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	3,1%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	24,2%	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.