

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге продолжил ослабление

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 11.06.2024	Значение на 10.06.2024	Изменение, %
KASE	5 021,56	5 047,67	-0,5%
БЦК (CCBN)	1 840,00	1 840,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	204,01	204,90	-0,4%
Kcell (KCEL)	3 021,92	3 028,00	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 481,84	1 485,00	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 503,09	12 650,01	-1,2%
Kaspi.kz (KSPI)	57 020,00	57 190,00	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	18 370,00	18 560,00	-1,0%
Казактелеком (KZTK)	34 259,50	34 201,00	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	829,00	834,05	-0,6%
Air Astana (AIRA)	895,02	900,00	-0,6%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	550,90	548,87	0,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 909,00	2 832,08	2,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 11.06.2024	Значение на 10.06.2024	Изменение, %
Нефть	81,92	81,63	0,4%
Медь	449,40	454,40	-1,1%
Золото	2 307,50	2 307,70	0,0%
Уран	82,90	83,30	-0,5%
Индексы			
Название	Значение на 11.06.2024	Значение на 10.06.2024	Изменение, %
PTC	1 119,51	1 130,91	-1,0%
MOEX	3 171,10	3 180,94	-0,3%
S&P 500	5 375,32	5 360,79	0,3%
Hang Seng	18 176,34	18 366,95	-1,0%
Nikkei 225	39 134,79	39 038,16	0,2%
FTSE 100	8 147,81	8 228,48	-1,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 065,70	1 070,33	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	451,20	448,79	0,5%
USD/RUB	89,25	88,81	0,5%
DXY Index	105,23	105,15	0,1%
ГДР			
Народный банк	17,24	17,68	-2,5%
Kaspi	126,07	125,93	0,1%
Казатомпром	39,35	40,00	-1,6%
Air Astana	8,19	8,19	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,40	4,47	-1,4%
Emerging Markets Bond ETF	88,80	88,46	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	77,06	76,96	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос вчера на 0,27%, что чуть лучше предыдущего результата. Основным положительным моментом стал удачный аукцион казначейских облигаций США на \$39 млрд за день до публикации данных по инфляции. По результатам опроса 22V Research, 63% инвесторов полагают, что ФРС сначала проведет сокращение (в текущем году) из-за мягкой посадки и что инфляция находится на благоприятном для ФРС пути к уровню ниже 3%. При этом ряд руководителей ФРС в последние недели заявили, что не видят спешки со снижением ставок, поскольку инфляция становится более устойчивой. Напомним, что данные по индексу потребительских цен выйдут до открытия рынка в 08:30 по восточному времени США (17:30 по времени Астаны), а пресс-конференция ФРС заявлена на 14:00 (23:00 по времени Астаны). Напомним, что Citigroup заявляет, что инвесторы должны быть готовы к высокой волатильности рынка с размахом в 1,25% в любом направлении после одного из двух упомянутых событий. Из отдельных компаний снова можно отметить Apple, которая вчера выросла на 7,3% после того, как днем ранее снизилась на 1,9%. Тем временем в Европе индексы снизились, Stoxx 600 потерял почти 1%, а немецкий DAX начал тестировать свою 50-дневную среднюю, от которой отталкивался вверх 2 раза в апреле. На азиатских рынках Hang Seng также тестирует свою 50-дневную среднюю, снижаясь на 1,2%. Согласно данным, рост потребительских цен в Китае в мае держался выше нуля, в то время как отпускные цены оставались в дефляционном состоянии, что усиливает опасения по поводу постоянно слабого спроса.

Облигации. Доходность 10-леток США снизилась после приближения к своим уровням сопротивления. Сообщается, что спрос на аукционе по 10-летним трежериз был высоким, при этом коэффициент спроса и покрытия составил 2,67x и был самым высоким с февраля 2022 года.

Индекс KASE. KASE вчера снизился на 0,5%, второй день подряд. В целом торговая сессия выглядела умеренно негативно, практически все акции оказались в небольшом, но все же минусе. На технической картине боковой тренд все еще сохраняется, но вчерашнее снижение оставило легкий намек на возможность выхода вниз.

Акции индекса. Вчера наибольший рост был у Казактелекома и составил лишь 0,2%. Сложно сказать, какой именно фактор оказал давление на рынок. Вероятность того, что ослабление тенге оказало эффект исключается, поскольку в лидерах снижения оказались именно экспортеры КМГ и Казатомпром. С другой стороны вышла новость о том, что Казахстан признал перепроизводство нефти в мае на 45 тысяч баррелей в сутки и обязуется провести добровольные сокращения. На LSE снизились ГДР Народного банка на 2,5%, но растут на ту же величину с открытия рынка. Казатомпром же медленно снижается вместе с котировками на уран и, похоже, метит к уровню \$37,8 если не покажет рост в ближайшие пару сессий.

Валюта. Доллар вчера вырос до 451 тенге. Это пробой уровня сопротивления 449 тенге и прямой сигнал к росту до следующего уровня на отметке 455 тенге. В моменте на KASE последняя сделка USDKZT котировалась по 452,1.

Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** АО "Эйр Астана" [предоставило](#) информацию о сделках с собственными ценными бумагами с 04 по 10 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	6,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	60000	5,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20970	14,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	3,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	25,7%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2893	-0,55%	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	Утвержден	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.