

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Bank of America высказался о тенге

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 13.06.2024	Значение на 12.06.2024	Изменение, %
KASE	5 035,54	4 995,37	0,8%
БЦК (CCBN)	1 820,39	1 826,11	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	204,37	202,01	1,2%
Kcell (KCEL)	3 000,00	2 983,00	0,6%
KEGOC (KEGC)	1 474,02	1 479,70	-0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 600,04	12 505,00	0,8%
Kaspi.kz (KSPI)	57 899,00	56 700,01	2,1%
Казатомпром (KZAP)	18 510,00	18 300,00	1,1%
Казакхтелеком (KZTK)	34 697,00	34 301,00	1,2%
КазТрансОйл (KZTO)	840,00	823,00	2,1%
Air Astana (AIRA)	895,00	895,89	-0,1%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	557,99	540,01	3,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 890,00	2 912,00	-0,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 13.06.2024	Значение на 12.06.2024	Изменение, %
Нефть	82,12	82,60	-0,6%
Медь	448,15	455,95	-1,7%
Золото	2 318,00	2 336,00	-0,8%
Уран	86,00	86,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 13.06.2024	Значение на 12.06.2024	Изменение, %
PTC	1 132,72	1 119,51	1,2%
MOEX	3 171,69	3 171,10	0,0%
S&P 500	5 433,75	5 421,03	0,2%
Hang Seng	18 112,64	17 937,84	1,0%
Nikkei 225	38 720,40	38 876,71	-0,4%
FTSE 100	8 163,68	8 215,48	-0,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 075,54	1 068,55	0,7%
Валюта			
USD/KZT	449,66	450,10	-0,1%
USD/RUB	89,13	89,02	0,1%
DXY Index	105,24	104,65	0,6%
ГДР			
Народный банк	17,66	17,68	-0,1%
Kaspi	129,07	129,20	-0,1%
Казатомпром	39,45	39,70	-0,6%
Air Astana	8,05	8,16	-1,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,24	4,32	-1,8%
Emerging Markets Bond ETF	89,39	89,15	0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	77,39	77,37	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 прибавил 0,23%, расширив серию роста до четырех сессий подряд. На текущий момент ведущий индекс США находится на своих исторических максимумах, поддерживаемый технологическим сектором. Индекс цен производителей неожиданно опустился на 0,2% в сравнении с прошлым месяцем, что является наибольшим снижением за семь месяцев, что еще раз подтверждает снижение инфляционного давления. Годовой результат составил 2,2%. Из отдельных акций можно отметить рост акций Tesla после того, как Илон Маск заявил, что акционеры [поддержали](#) его компенсационный пакет. Broadcom подскочила на 12,3% на объявлении удачных результатов за первый квартал и дроблении акций 10 к 1. На постмаркете на 14,8% взлетели котировки Adobe, также после удачного отчета и повышенных ожиданий во втором квартале. В Европе ведущие индексы показали снижение. Stoxx 600 упал 1,3%, а немецкий DAX на 2% на фоне слабости облигаций еврозоны после новости о том, что они не войдут в ключевые мировые индексы суверенного долга. Также неопределенность присутствует в политической картине Франции. На азиатских рынках гонконгский Hang Seng с утра снижается на 0,5% и тестирует свою 50-дневную скользящую среднюю. Kospi и Nikkei 225 в небольшом плюсе. На сырьевом рынке картина нейтральная, с утра небольшой рост показывают нефть и медь после снижения вчера.

Облигации. Доходность 10-леток США опустилась к минимумам с 1 апреля. Фактором роста цен стал удачный аукцион с высоким спросом на 30-летние гособлигации США на сумму \$22 млрд.

Индекс KASE. KASE вчера вырос на 0,8%, отыграв половину потерь, которые понес за 3 дня непрерывного снижения. Большинство акций выросло, что отбросило намеки о выходе вниз из бокового тренда.

Акции индекса. Наибольший рост вчера был у Kaspi. Примечательно то, что акции и ADS сейчас движутся в устойчивом валютном равновесии и оцениваются одинаково как на NYSE, так и на KASE. На 2,1% выросли акции Казтрансойла, однако на графике они лишь отыграли потери последних трех дней. В районе 860-865 у бумаг присутствует сильный уровень сопротивления, при пробое которого резко повысится привлекательность бумаг. Тем временем на среди ГДР не было схожей плюсовой динамики, как у бумаг на KASE. Казатомпром снизился на 0,6%, однако все еще остается выше уровня поддержки \$39,4.

Валюта. Доллар снижался последние 2 торговые сессии, но снова растет сегодня до 451 тенге. Вчера стали известны данные письма Bank of America своим клиентам, где инвестбанк сообщил, что не может рекомендовать тенге к керри-трейдингу против доллара или евро на текущий момент. «Июньское сокращение чистых продаж валюты Нефтяным фондом, похоже, указывает на пределы терпимости Национального банка Казахстана к укреплению тенге» - говорится в сообщении. С другой стороны, VofA не видит рисков сильного укрепления либо ослабления тенге из-за ограниченной волатильности пары USDKZT. Вчера индекс доллара DXY вырос, что вероятно, отражается сегодня на росте доллара против тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **Инфляция:** Проинфляционные риски [сохраняются](#) - Нацбанк

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	6,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	60000	3,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20970	13,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	2,0%	держать
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	0,10%	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.