

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Политические риски надавили на европейский регион

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 14.06.2024	Значение на 13.06.2024	Изменение, %
KASE	5 033,00	5 035,54	-0,1%
БЦК (CCBN)	1 833,00	1 820,39	0,7%
Халык Банк (HSBK)	204,90	204,37	0,3%
Kcell (KCEL)	2 971,00	3 000,00	-1,0%
KEGOC (KEGC)	1 472,00	1 474,02	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 585,03	12 600,04	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	57 791,00	57 899,00	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	18 410,00	18 510,00	-0,5%
Казактелеком (KZTK)	34 400,00	34 697,00	-0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	839,90	840,00	0,0%
Air Astana (AIRA)	892,99	895,00	-0,2%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	543,00	557,99	-2,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 858,80	2 890,00	-1,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 14.06.2024	Значение на 13.06.2024	Изменение, %
Нефть	82,62	82,75	-0,2%
Медь	447,50	448,00	-0,1%
Золото	2 331,40	2 300,20	1,4%
Уран	86,50	86,00	0,6%
Индексы			
Название	Значение на 14.06.2024	Значение на 13.06.2024	Изменение, %
PTC	1 137,45	1 132,72	0,4%
MOEX	3 215,91	3 171,69	1,4%
S&P 500	5 431,60	5 433,74	0,0%
Hang Seng	17 941,78	18 112,63	-0,9%
Nikkei 225	38 814,56	38 720,47	0,2%
FTSE 100	8 146,86	8 163,67	-0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 076,89	1 075,54	0,1%
Валюта			
USD/KZT	452,01	450,73	0,3%
USD/RUB	89,63	87,88	2,0%
DXY Index	105,55	105,20	0,3%
ГДР			
Народный банк	17,40	17,66	-1,5%
Kaspi	126,68	129,07	-1,9%
Казатомпром	39,65	39,45	0,5%
Air Astana	8,05	8,05	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,22	4,24	-0,5%
Emerging Markets Bond ETF	89,28	89,39	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	77,06	77,36	-0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Котировки S&P 500 в пятницу открылись снижением, но затем смогли завершить сессию в нейтральных позициях. На самом рынке США не было большого количества ярких событий, за исключением данных Мичиганского университета, которые неожиданно показали снижение потребительских настроений до семимесячного минимума, поскольку высокие цены продолжали сказываться на личных финансах. Президент Федерального резервного банка Кливленда Лоретта Местер заявила, что она по-прежнему считает, что инфляционные риски склонны к росту, несмотря на обнадеживающие новости в последних данных. Общий индекс цен на импорт упал на 0,4%, что является более значительным снижением, чем ожидалось. Тем не менее основное внимание трейдеров было обращено в Европу, где обострились политические риски во Франции. Напомним, что роспуск нижней палаты парламента Макроном и назначение досрочных выборов на 30 июня вызвал хаос и раскол у оппозиции, попытки создания новых коалиций на фоне широких разногласий. Ведущий французский индекс акций CAC 40 упал на 4,6% за две торговые сессии. Министр финансов Франции Брюно Ле Мэр предупредил, что в победа левоцентристской коалиции "Нового Народного фронта" может привести к выходу Франции из ЕС. Однако шансы на это пока невысоки. Со слов людей, знакомых с ситуацией, представители ЕЦБ не видят причин для беспокойства в турбулентности рынка. Stoxx 600 опустился ниже 50-дневной средней после снижения на 1%, а DAX потерял в пятницу 1,44%. На азиатских рынках с утра чувствуется влияние Франции, японский Nikkei 225 падает на 1,8%, корейский Kospi на 0,6%. Гонконгский Hang Seng нейтрален, поскольку тестирует поддержку 50-дневной средней. Из сырьевых товаров выросло золото, как защитный актив. Фьючерсы на индекс S&P 500 нейтральны.

Облигации. Доходность 10-леток США продолжила снижение в пятницу, однако темпы снижения начали замедляться. Корпоративные облигации немного снизились.

Индекс KASE. KASE в пятницу потерял полпроцента. Это была еще одна нейтральная сессия, к тому же со сниженным объемом торгов, которая не привнесла больших изменений на рынок.

Акции индекса. Наибольшее снижение было замечено у акций Kcell, Казатомпрома и Казактелекома. В случае с Kcell коррекция никак не повлияла на котировки, когда как у Казатомпрома и Казактелекома скорее сдержала потенциальный рост, который могли показать бумаги. Наибольший рост был за БЦК, и акции все еще показывают локальные намеки на возможность роста к 1900 или даже к круглой отметке 2000 тенге. На LSE и NYSE котировки Народного банка и Kaspi снизились. HSBK приблизился к нижней границе бокового тренда, а Kaspi замедлился в росте, не преодолев отметку в \$130.

Валюта. Доллар с утра продолжает рост против тенге до 453,4. Видимо, укрепление тенге 12-13 июня было паузой перед продолжением роста котировок USDKZT. Напомним, что наша локальная целевая цена лежит на отметке 455.

Ключевые новости рынка

(+) **Инфляция:** В мае инфляция [составила](#) 8,5%

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000744 (KZTO) за 2023 год

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	6,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	60000	3,8%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20970	13,9%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	2,9%	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	26,0%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2893	1,20%	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.