

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Нацбанк объявил объемы продаж доллара на июль

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 28.06.2024	Значение на 27.06.2024	Изменение, %
KASE	5 151,81	5 150,63	0,0%
БЦК (CCBN)	1 816,00	1 819,00	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	205,70	205,35	0,2%
Kcell (KCEL)	3 003,00	3 010,96	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 475,00	1 478,98	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 700,00	12 706,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	63 302,00	63 599,00	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	18 801,01	18 705,00	0,5%
Казхтелком (KZTK)	36 845,00	36 681,00	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	832,89	828,00	0,6%
Air Astana (AIRA)	891,49	889,45	0,2%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	563,08	546,00	3,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 981,00	2 971,00	0,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 28.06.2024	Значение на 27.06.2024	Изменение, %
Нефть	84,86	85,38	-0,6%
Медь	439,15	434,85	1,0%
Золото	2 339,60	2 336,60	0,1%
Уран	85,65	84,45	1,4%
Индексы			
Название	Значение на 28.06.2024	Значение на 27.06.2024	Изменение, %
S&P 500	5 460,49	5 482,88	-0,4%
Stoxx 600	511,43	512,60	-0,2%
DAX	18 235,45	18 210,55	0,1%
FTSE 100	8 164,13	8 179,68	-0,2%
Hang Seng	17 718,62	17 716,48	0,0%
Nikkei 225	39 582,86	39 341,47	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 086,25	1 086,18	0,0%
Валюта			
USD/KZT	473,32	466,73	1,4%
USD/RUB	86,22	85,75	0,5%
DXY Index	105,85	105,92	-0,1%
ГДР			
Народный банк	17,98	18,00	-0,1%
Kaspi	129,01	132,28	-2,5%
Казатомпром	40,00	39,40	1,5%
Air Astana	8,10	8,10	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,34	4,29	1,3%
Emerging Markets Bond ETF	88,48	89,19	-0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	77,14	77,33	-0,2%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 в пятницу снизился на 0,7%. В минусе снова оказались акции компаний мегакапитализации, большинство из которых технологические гиганты. В плюсе была некоторая часть производителей полупроводников, программного обеспечения, финансов и здравоохранения. Заметно снизился Nike, почти на 20%, после неудачного отчета. Центральным макроэкономическим отчетом был PCE, по которому предпочитаемый ФРС показатель базовой инфляции в США показал замедление. Потребительские настроения в США снизились меньше, чем первоначально предполагалось, на ожиданиях смягчения инфляционного давления. По сути PCE показал, что инфляция приближается к целевому показателю инфляции ФРС при устойчивой экономике. Однако это не сильно вдохновило рынки, поскольку фокус внимания был смещен на предвыборные дебаты Трампа и Байдена, где последний выступил довольно слабо. Инвесторы полагают, что возвращение Трампа сулит стабильно высокий уровень дефицита бюджета, рост тарифов, а также давление на долгосрочные облигации. В Goldman Sachs считают, что президентские выборы в США и их последствия обещают инвесторам большие рыночные колебания во второй половине года. В Европе вырос Stoxx 600 на 1%, а французский CAC 40 на 2,7% после первого тура голосования в парламент, где Национальное объединение ультраправых Ле Пен опережает центристский альянс президента Эммануэля Макрона, что воспринимается инвесторами как путь без резкой смены политики страны. Второй тур голосования во Франции состоится 7 июля. В Азии с утра наблюдается нейтральное движение цен. Нефть с утра торгуется в районе \$85,6. Уран растет вторую сессию подряд до тех же \$85,6.

**Облигации.** Доходность 10-леток выросла в пятницу на результатах дебатов Трампа и Байдена. Корпоративные облигации просели в цене, особенно развивающихся рынков.

**Индекс KASE.** В пятницу KASE закрылся нейтрально и сегодня открывается с небольшим приростом на 0,2%. После обновления максимумов и выхода из бокового тренда логично было бы продолжить рост, однако результаты пока скромные.

**Акции индекса.** На рынке продолжил рост Казхтелком, сегодня на 1,5% растет Казатомпром, в чем чувствуется влияние роста цен на уран. В целом, при поддержке сырья, Казатомпром становится более привлекательным, нежели просто тестируя уровень поддержки без особых результатов, как это было ранее. Kaspi снизился на 2,5%, что подтвердило опасения касательно теста важных уровней сопротивления у ADS.

**Валюта.** Нацбанк сегодня объявил, что в июле продаст \$450-550 млн из Нацфонда и купит \$250-350 млн для ЕНПФ, то есть чистые продажи составят \$200 млн или в 2 раза больше предыдущего месяца. На наш взгляд, тенге намного комфортнее при \$300-400 млн чистых продаж и текущие объемы скорее поддержат нацвалюту, чем вызовут его разворот. С другой стороны вызывает вопрос факт того, что продолжают покупки для ЕНПФ, хотя доля валютных активов там уже достигла 30%. С утра котировки USDKZT достигают 476 тенге (уровни сдерживания октября 2023 года).

## Ключевые новости рынка

(=) **Тенге:** Информационное [сообщение](#) по валютному рынку

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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	13370	5,3%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	20970	11,5%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	38 000	3,1%	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		<b>Покупать</b>
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	26,2%	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	держать

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	25,43	25 апреля	15 мая	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	<b>Утвержден</b>	79,5	2 мая	24 мая	77,74
Казмунайгаз	<b>Утвержден</b>	491,71	28 мая	29 мая	491,71
Каспи.kz	<b>Утвержден</b>	850	22 мая	21 мая	850
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	1213,19	23 мая	27 мая	774,88
Казахтелеком	<b>Утвержден</b>	2096,6	30 апреля	5 мая	3038
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	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.