

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KASE показал неплохой рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.07.2024	Значение на 28.06.2024	Изменение, %
KASE	5 179,32	5 151,81	0,5%
БЦК (CCBN)	1 817,00	1 816,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	208,25	205,70	1,2%
Kcell (KCEL)	3 067,00	3 003,00	2,1%
KEGOC (KEGC)	1 471,07	1 475,00	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 651,00	12 700,00	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	62 920,00	63 302,00	-0,6%
Казатомпром (KZAP)	19 170,00	18 801,01	2,0%
Казхателеком (KZTK)	36 910,00	36 845,00	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	831,00	832,89	-0,2%
Air Astana (AIRA)	888,00	891,49	-0,4%
<b>ETF / ПФО</b>			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	559,00	563,08	-0,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 985,50	2 981,00	0,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.07.2024	Значение на 28.06.2024	Изменение, %
Нефть	86,60	86,41	0,2%
Медь	441,80	439,15	0,6%
Золото	2 338,90	2 339,60	0,0%
Уран	85,45	85,65	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 01.07.2024	Значение на 28.06.2024	Изменение, %
S&P 500	5 475,09	5 460,48	0,3%
Stoxx 600	513,04	511,42	0,3%
DAX	18 290,66	18 235,45	0,3%
FTSE 100	8 166,76	8 164,12	0,0%
Hang Seng	17 718,61	17 718,61	0,0%
Nikkei 225	39 631,06	39 583,08	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 087,38	1 086,25	0,1%
Валюта			
USD/KZT	474,38	473,01	0,3%
USD/RUB	86,85	85,77	1,3%
DXY Index	105,90	105,87	0,0%
ГДР			
Народный банк	17,88	17,98	-0,6%
Kaspi	128,64	129,01	-0,3%
Казатомпром	40,00	40,00	0,0%
Air Astana	8,10	8,10	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,46	4,40	1,5%
Emerging Markets Bond ETF	87,75	88,48	-0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	76,72	77,14	-0,5%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 вчера вырос на 0,27%, но пострадал рынок облигаций. Центральной темой на рынке сейчас стала предвыборная гонка Трампа против Байдена и инвесторы все чаще пытаются оценить влияние потенциального возвращения бывшего президента страны. Верховный суд США постановил, что Дональд Трамп имеет некоторый иммунитет от уголовных обвинений в попытке отменить результаты выборов 2020 года, что дало бывшему президенту значительную юридическую и политическую победу и почти гарантирует, что судебный процесс по его препятствованию не состоится до ноябрьских выборов. Демократы же готовы официально выдвинуть кандидатуру Джо Байдена уже в середине июля. Оба кандидата пока не предложили политику борьбы бюджетным дефицитом страны. Из экономических новостей можно отметить, что производственная активность в США в июне несколько снизилась третий месяц подряд, при этом производственный индекс ISM практически не изменился и составил 48,5. В Европе был замечен скромный рост индексов, примерно схожий с результатами S&P 500, который не принес изменения в их графики. По словам Кристин Лагард, у ЕЦБ пока нет достаточных доказательств того, что угроза инфляции миновала, и ему нужно время для сбора дополнительных данных. Инфляция в Германии замедлилась в июне после двух месяцев ускорения. Потребительские цены выросли на 2,5% в годовом исчислении, замедлившись с 2,8% в мае, что соответствует ожиданиям. В Азии с утра замечен рост, особенно в японский Nikkei 225, который сейчас находится на максимумах с 1 апреля. Гонконгский Hang Seng растет на 0,5% после выходных. Нефть выросла и торгуется по \$86,9 с утра. Сообщается, что Ураган Берилл достиг уровня шторма 4-й категории и, как прогнозируется, к пятнице направится на запад, в сторону Мексики и Белиза.

**Облигации.** Доходность 10-леток вчера пережила заметный скачок, до почти 4,5%. Корпоративные облигации ответили снижением к минимумам июня и мая.

**Индекс KASE.** Только вчера мы отмечали, что рост индекса KASE после выхода из боковика остается медленным, как котировки сразу показали ускорение. Рынок вырос на 0,5%, что является неплохим результатом, поскольку KASE не отличается резкими рывками когда показывает ралли, а скорее растет небольшими шагами в 0,3-0,7%.

**Акции индекса.** Наибольший рост был за Kcell, хотя бумаги все еще остаются в боковом тренде. Также неплохо вырос Народный банк, однако снова без поддержки со стороны своих ГДР, которые остаются под давлением своей 50-дневной скользящей средней. На 2% выросли акции Казатомпром, от которых мы это ожидали. Тем не менее результат на LSE оказался нейтральным, а ура снизился на 0,2%. Минимальный прирост был за акциями Казхателекома, что выглядит как замедление импульса роста.

**Валюта.** USDKZT вчера коснулся отметки 476 и развернулся вниз. Сегодня курс доллара снижается до 470,8, а на дневном графике сформировалась четкая нисходящая дивергенция. Такое укрепление тенге может быть следствием теста уровня сопротивления (476) и повышения объема запланированных продаж валюты из Нацфонда.

## Ключевые новости рынка

(=) KZTO: Дочка "КазТрансОйл" с 1 июля [увеличила](#) тарифы на подачу воды

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.