

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Объемы на KASE снизились до минимумов февраля

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.07.2024	Значение на 01.07.2024	Изменение, %
KASE	5 181,02	5 179,32	0,0%
БЦК (CCBN)	1 817,02	1 817,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	209,00	208,25	0,4%
Kcell (KCEL)	3 084,99	3 067,00	0,6%
KEGOC (KEGC)	1 476,10	1 471,07	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 681,00	12 651,00	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	62 151,00	62 920,00	-1,2%
Казатомпром (KZAP)	19 267,00	19 170,00	0,5%
Казхтелком (KZTK)	36 911,00	36 910,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	830,85	831,00	0,0%
Air Astana (AIRA)	888,00	888,00	0,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	550,00	559,00	-1,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 985,99	2 985,50	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 02.07.2024	Значение на 01.07.2024	Изменение, %
Нефть	86,54	86,63	-0,1%
Медь	441,90	441,80	0,0%
Золото	2 333,40	2 338,90	-0,2%
Уран	85,50	85,45	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 02.07.2024	Значение на 01.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 509,02	5 475,09	0,6%
Stoxx 600	510,92	513,04	-0,4%
DAX	18 164,06	18 290,66	-0,7%
FTSE 100	8 121,21	8 166,76	-0,6%
Hang Seng	17 769,15	17 718,61	0,3%
Nikkei 225	40 074,62	39 631,06	1,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 086,16	1 087,38	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	473,62	474,38	-0,2%
USD/RUB	87,85	86,85	1,1%
DXY Index	105,67	105,81	-0,1%
ГДР			
Народный банк	17,70	17,88	-1,0%
Kaspi	129,81	128,64	0,9%
Казатомпром	40,25	39,85	1,0%
Air Astana	8,00	8,10	-1,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,44	4,46	-0,5%
Emerging Markets Bond ETF	88,18	87,75	0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	76,93	76,72	0,3%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 вырос на 0,62% и закрылся выше отметки в 5500 пунктов впервые в истории. В лидерах роста были технологические компании, а NASDAQ показал еще больший результат в сравнении с S&P 500, показав подъем на 1%. Из отдельных компаний можно отметить Tesla, которая выросла на 10,2% вчера и на 25% с 26 июня. Вчера Пауэлл выдал голубиные комментарии, сообщив, что был «существенный» шаг к лучшему балансу между предложением и спросом на рабочих. Он описал рынок труда как сильный, но сказал, что он охлаждается соответствующим образом. На рынке слова председателя оцениваются оптимистичными относительно темпов инфляции, но в то же время все более осторожными относительно баланса рисков и занятости. На этой неделе в центре внимания будет отчет по занятости в пятницу - экономисты ожидают, что работодатели добавили около 195 000 рабочих мест в июне, а уровень безработицы сохранился на уровне 4%. Примерно с середины июля начнется сезон отчетов за второй квартал. Стратеги Deutsche Bank AG ожидают, что доходы США вырастут на 13% выше среднего во втором квартале, что обусловлено ростом акций компаний мегакапитализации и технологического сектора. Европейские индексы вчера были в минусе на 0,3-0,6%. Азиатские рынки с утра открываются с ростом, японский Nikkei 225 приближается к историческим максимумам, гонконгский Hang Seng растет на 1,1%, корейский Kospi на 0,5%. В Китае активность в сфере услуг в июне росла самыми медленными темпами за восемь месяцев. На сырьевом рынке было почти без изменений.

**Облигации.** Доходность 10-леток США немного снизилась после резкого роста в понедельник и сейчас находится вблизи своей 50-дневной средней. Корпоративные облигации выросли в цене.

**Индекс KASE.** Местный рынок вчера провел довольно вялую сессию. Бумаги не отличились какой-либо волатильностью, за исключением Kaspi, а объемы торгов в индексе снизились до минимумов с 7 февраля текущего года.

**Акции индекса.** Наибольшее отклонение цен было за Kaspi – котировки снизились на 1,2%. Это было ожидаемо, учитывая, что ранее ADS на NYSE не смогли уйти выше апрельских максимумов. К тому же ослабление тенге застопорилось, что также должно было сказаться на подъемной силе бумаг на местном рынке. С другой стороны ADS вчера показали рост после трехдневного снижения и дали намек на паузу в снижении. Казхтелком сегодня на открытии показывает медвежьую дневную свечку. Поскольку сессия только начинается, форма свечи может измениться, однако мы пока понизим локальный рейтинг для бумаг до нейтрального, поскольку растет вероятность паузы в росте. ГДР Народного банка показали снижение на 1%, что соответствует корреляции со снизившимися европейскими индексами.

**Валюта.** USDKZT сегодня торгуется по 427,5 на форексе. Рост доллара застопорился, но с другой стороны отсутствует и резкий разворот тенге, поэтому картина пока выглядит умеренно-волатильно, без резких движений.

## Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** КазМунайГаз и китайская НУ [договорились](#) сотрудничать в разведке и разработке нефтегазовых месторождений

**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	5,4%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	20970	8,8%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	38 000	3,0%	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		<b>Покупать</b>
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	26,7%	<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.