

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE не смог преодолеть уровни сопротивления

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.06.2024	Значение на 20.06.2024	Изменение, %
KASE	5 096,94	5 104,86	-0,2%
БЦК (CCBN)	1 816,07	1 825,00	-0,5%
Халык Банк (HSBK)	201,50	201,99	-0,2%
Kcell (KCEL)	3 039,90	3 058,00	-0,6%
KEGOC (KEGC)	1 475,01	1 475,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 828,00	12 805,00	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	59 938,00	59 996,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	18 800,00	18 800,00	0,0%
Казхаттелеком (KZTK)	35 367,00	34 888,00	1,4%
КазТрансОйл (KZTO)	834,00	844,98	-1,3%
Air Astana (AIRA)	894,18	900,89	-0,7%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	559,00	564,08	-0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 945,00	2 925,00	0,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 21.06.2024	Значение на 20.06.2024	Изменение, %
Нефть	85,01	85,71	-0,8%
Медь	444,20	452,30	-1,8%
Золото	2 331,20	2 353,80	-1,0%
Уран	84,25	84,75	-0,6%
Индексы			
Название	Значение на 21.06.2024	Значение на 20.06.2024	Изменение, %
PTC	1 115,39	1 151,93	-3,2%
MOEX	3 114,35	3 123,43	-0,3%
S&P 500	5 464,61	5 473,17	-0,2%
Hang Seng	18 028,53	18 335,32	-1,7%
Nikkei 225	38 596,40	38 633,02	-0,1%
FTSE 100	8 237,71	8 272,46	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 086,93	1 095,76	-0,8%
Валюта			
USD/KZT	465,71	461,14	1,0%
USD/RUB	89,07	87,25	2,1%
DXY Index	105,83	105,59	0,2%
ГДР			
Народный банк	17,24	17,24	0,0%
Kaspi	129,46	128,99	0,4%
Казатомпром	40,15	39,80	0,9%
Air Astana	7,90	8,13	-2,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,26	4,26	-0,1%
Emerging Markets Bond ETF	89,38	89,27	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	77,39	77,30	0,1%

Ансар Абуев
Аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 закрылся с небольшим снижением. Несмотря на то, что в пятницу прошел так называемый тройной колдовской день, когда истекли опционы и фьючерсы на сумму 5,5 триллионов долларов, это не привнесло большой волатильности рынку, даже несмотря на то, что объем торгов составил 18 млрд акций, что выше трехмесячного среднего показателя на 55%. К тому же большая часть объемов прошла ближе под конец торговой сессии. Несмотря на относительное спокойствие рынка, Nvidia все же подверглась волатильности и снизилась на 3,22%, покинув первое место как самая дорогая компания в мире. Сообщается, что количество контрактов, привязанных к бумагам NVDA уступало лишь самому индексу S&P 500. ETF на технологический сектор XLK в пятницу снизился на 0,17%. Bank of America сообщает, что за неделю до 19 июня технологические фонды получили рекордный приток средств в размере \$8,7 млрд. На этой неделе в центре внимания будут выступления членов ФРС (сегодня и завтра), потребительское доверие в США (вторник), индекс расходов на личное потребление PCE (четверг), потребительские настроения в США от Мичиганского университета (четверг) и данные по инфляции по целому ряду стран. В Европе котировки снизились, Stoxx 600 потерял 0,7%, а DAX 0,5%, однако это пока не является показателем затухания тренда на восстановление, который начался недавно. С утра гонконгский индекс Hang Seng падает третью сессию подряд. Остальные индексы показывают разнонаправленное движение. Нефть с утра теряет 0,9% и опускается к \$84,2 на фоне укрепления индекса доллара DXY. Схожая картина у других сырьевых товаров – меди и золота.

Облигации. В пятницу доходность 10-леток США сильно не изменилась. Корпоративные облигации также были нейтральны.

Индекс KASE. Индекс KASE снова входит в консолидацию после неплохого роста 18-19 июня. Уровень сопротивления в районе 5115 пунктов все еще имеет сильное влияние на локальную картину и мы сможем начать говорить о будущих перспективах роста рынка только после пробоя данного уровня. На наш взгляд, это станет сигналом для завершения сезонного летнего простоя индекса KASE.

Акции индекса. Большинство бумаг на местном рынке были либо в небольшом минусе, либо нейтральны. Наибольший рост был замечен у Казхаттелекома, и стоит отметить, что бумаги показывают рост после объявления стоимости продажи Алтел/Теле2. Важный уровень сопротивления находится на отметке 36000 тенге и в случае пробоя рекомендуем присмотреться к покупке. Наибольшее снижение было за Казтрансойлом, однако это не изменило картину бумаг. Среди зарубежного листинга наших бумаг незначительно выросли акции Kaspi и Казатомпрома. 2,8% потеряли бумаги Air Astana, когда как в новостном фоне появляются сообщения о конфликтах между авиаперевозчиком и сотрудниками компании.

Валюта. USDKZT заметно вырос в пятницу и протестировал еще один уровень сопротивления – 465 тенге. Мы полагаем, что либо данный уровень, либо 468,9 станет основной сдерживающей линией для доллара, по крайней мере для локального горизонта.

Ключевые новости рынка

(=) **Тенге:** Глава Нацбанка [не верит](#), что к концу года стоимость доллара достигнет 500 тенге

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	4,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	60000	0,0%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20970	11,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	1,5%	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	24,9%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2893	-1,09%	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.