

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Доллар разворачивается под отметкой 469 тенге

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 25.06.2024	Значение на 24.06.2024	Изменение, %
KASE	5 106,98	5 096,06	0,2%
БЦК (CCBN)	1 808,00	1 803,01	0,3%
Халык Банк (HSBK)	201,68	201,49	0,1%
Kcell (KCEL)	3 021,52	3 026,10	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 475,50	1 473,00	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 677,80	12 760,00	-0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	61 562,00	60 519,40	1,7%
Казатомпром (KZAP)	18 679,71	18 705,00	-0,1%
Казхаттелеком (KZTK)	36 169,99	36 000,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	838,95	837,99	0,1%
Air Astana (AIRA)	895,00	896,48	-0,2%
<b>ETF / ПИФ</b>			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	547,00	562,38	-2,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 961,00	2 961,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 25.06.2024	Значение на 24.06.2024	Изменение, %
Нефть	85,01	86,01	-1,2%
Медь	437,10	442,50	-1,2%
Золото	2 316,60	2 330,00	-0,6%
Уран	83,10	83,50	-0,5%
Индексы			
Название	Значение на 25.06.2024	Значение на 24.06.2024	Изменение, %
S&P 500	5 469,30	5 447,87	0,4%
Stoxx 600	517,70	518,87	-0,2%
DAX	18 177,62	18 325,58	-0,8%
FTSE 100	8 247,79	8 281,55	-0,4%
Hang Seng	18 072,90	18 027,71	0,3%
Nikkei 225	39 173,15	38 804,65	0,9%
MSCI Emerging Markets Index	1 085,32	1 084,32	0,1%
Валюта			
USD/KZT	466,36	466,63	-0,1%
USD/RUB	88,08	88,00	0,1%
DXY Index	105,61	105,47	0,1%
ГДР			
Народный банк	17,70	17,52	1,0%
Kaspi	133,03	130,26	2,1%
Казатомпром	39,45	39,60	-0,4%
Air Astana	8,08	8,10	-0,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,25	4,23	0,4%
Emerging Markets Bond ETF	89,41	89,42	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	77,41	77,31	0,1%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 смог показать вчера рост на 0,4% после снижения в предыдущие три дня подряд. Nvidia, которая стал лидером падения среди компаний мегакапитализации за этот период, вчера показала скачок цен на 6,8%. По данным UBS, недавняя распродажа акций NVDA не отражает ухудшения перспектив развития технологий или рынка в целом, поскольку другие сигналы спроса являются позитивными. Потребительское доверие в США в этом месяце снизилось из-за более сдержанных прогнозов по условиям бизнеса, занятости и доходам. Индикатор настроений Conference Board упал до 100,4 с пересмотренного в сторону понижения майского значения 101,3. Мишель Боуман заявила, что ФРС все еще не достигла той точки, когда было бы целесообразно снижать ставки, и что она видит риски роста инфляции. Никаких сокращений в этом году она не прогнозирует, вместо этого она перенесла их на будущие годы. При этом трейдеры опционов начинают делать ставку на то, что ФРС снизит ставки на 300 б.п. в течение следующих девяти месяцев, что пока выглядит чересчур оптимистичным. В Европейском Stoxx 600 вчера было замечено небольшое снижение, немецкий DAX потерял больше – около 0,8%. Зампред Еврокомиссии Олли Рен сказал, что рыночные ожидания еще двух сокращений ЕЦБ в этом году, в результате которых ставка по депозитам снизится до 2,25% в 2025 году, были «разумными». На азиатских рынках с утра выделяется японский Nikkei 225, показывая рост на 1,3%, за счет чего выходит на максимумы с апреля. Фьючерсы на индекс S&P 500 в скромном плюсе. Нефть снизилась вчера, но осталась выше своей 50-дневной средней. С утра котировки Brent торгуются по \$84,6. API сообщает, что запасы сырой нефти в США увеличились примерно на 900 000 баррелей на прошлой неделе, в то время как поставки бензина также выросли. Медь же продолжает снижаться и сейчас находится на минимумах с 18 апреля.

**Облигации.** Доходность 10-леток США показала ограниченный рост после аукциона двухлеток на \$69 млрд, который принес ожидаемую доходность, хотя и прошел с повышенным спросом.

**Индекс KASE.** KASE вырос на 0,2% вчера, отыграв предыдущее небольшие снижения. В лидерах роста оказался Kaspi.kz.

**Акции индекса.** Kaspi вырос на 2,1% на NYSE и 1,7% на KASE. За счет этого ADS почти доросли до уровней начала апреля, а котировки акций даже смогли их преодолеть. Интересно будет взглянуть, на чей график будут ориентироваться инвесторы – на местные бумаги, которые пробили вверх уровни сопротивления и могут расти дальше, либо на американские ADS, которые только встречают данные уровни сопротивления. Мы же пока больше склоняемся к выжидательной позиции. Вчера Казхаттелеком ушел чуть выше отметки в 36000, что является пока что ограниченным, но все же сигналом к дальнейшему росту.

**Валюта.** Вчера доллар почти дорос до нашей целевой отметки в 468,9 и начал укрепляться, что было согласно последнему прогнозу. Сегодня котировки USDKZT падают с 466 до 462,6 тенге. Текущая динамика может быть стартом волны к локальному укреплению тенге.

## Ключевые новости рынка

(=) **KASE:** KASE [попросила](#) Мосбиржу продать ей свои акции.

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	5,5%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	20970	12,3%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	38 000	5,1%	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		<b>Покупать</b>
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	25,7%	<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.