

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Kaspi и Казахтелеком продолжили рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 26.06.2024	Значение на 25.06.2024	Изменение, %
KASE	5 107,59	5 106,98	0,0%
БЦК (CCBN)	1 800,01	1 808,00	-0,4%
Халык Банк (HSBK)	202,88	201,68	0,6%
Kcell (KCEL)	3 000,01	3 021,52	-0,7%
KEGOC (KEGC)	1 476,00	1 475,50	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 630,00	12 677,80	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	62 214,98	61 562,00	1,1%
Казатомпром (KZAP)	18 600,00	18 679,71	-0,4%
Казахтелеком (KZTK)	36 500,00	36 169,99	0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	837,99	838,95	-0,1%
Air Astana (AIRA)	889,95	895,00	-0,6%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	546,70	547,00	-0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 966,40	2 961,00	0,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 26.06.2024	Значение на 25.06.2024	Изменение, %
Нефть	85,25	85,01	0,3%
Медь	436,70	437,10	-0,1%
Золото	2 299,20	2 316,60	-0,8%
Уран	83,45	83,10	0,4%
Индексы			
Название	Значение на 26.06.2024	Значение на 25.06.2024	Изменение, %
S&P 500	5 477,90	5 469,30	0,2%
Stoxx 600	514,81	517,70	-0,6%
DAX	18 155,24	18 177,62	-0,1%
FTSE 100	8 225,33	8 247,79	-0,3%
Hang Seng	18 089,93	18 072,90	0,1%
Nikkei 225	39 667,07	39 173,15	1,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 086,20	1 085,32	0,1%
Валюта			
USD/KZT	464,03	466,36	-0,5%
USD/RUB	88,25	88,08	0,2%
DXY Index	106,05	105,61	0,4%
ГДР			
Народный банк	17,80	17,70	0,6%
Kaspi	135,92	133,03	2,2%
Казатомпром	39,85	39,45	1,0%
Air Astana	8,10	8,08	0,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,33	4,25	1,9%
Emerging Markets Bond ETF	89,11	89,41	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	77,24	77,41	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера показал скромный рост на 0,2%. Основное восходящее движение пришлось на конец торгового дня, когда как в остальное время рынок показывал нейтральные результаты. NASDAQ Composite при этом показал рост на 0,5%. На карте рынка ярко выделились акции Tesla (+4,8%), Amazon (+3,9%) и Apple (+2%). Сразу на 15,5% взлетели бумаги FedEx на фоне оптимистичных прогнозов и планов обратного выкупа. Уже после закрытия торгов ситуацию с акциями технологического сектора омрачил отчет Micron Technology, который не оправдал высоких ожиданий в отношении отрасли и снизился на постмаркете на 8%. С другой стороны, также после закрытия Уолл-стрит ФРС заявила, что крупнейшие банки США прошли ежегодный стресс-тест, открыв путь для более высоких выплат акционерам. Bloomberg Intelligence исходя из своей модели ротации секторов считает, что пришло время сформировать новых лидеров роста, и отдает предпочтение секторам энергетики, здравоохранению и финансам как имеющим наибольшую поддержку. В центре внимания инвесторов находится завтрашняя публикация индекса личных расходов на потребление PCE, а также потребительские настроения Мичиганского университета. В Европе было замечено снижение ведущих индексов, Stoxx 600 потерял почти 0,6%, немецкий DAX 0,12%. На азиатских рынках с утра также преобладают продавцы, которые, видимо, получают негативный эффект от отчета Micron. Гонконгский Hang Seng теряет 2% и продолжает падение, которое началось 21 мая. За это время индекс потерял уже 9,6%. Индикатор валют развивающихся рынков упал почти до самого низкого уровня за два месяца, а индикатор азиатских валют упал до уровней, которые в последний раз наблюдались в 2022 году, когда доллар укрепился. Нефть с утра торгуется в районе \$84,4.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера заметно подросла к максимумам с 12 июня и достигла 4,317%. Корпоративные облигации снизились.

Индекс KASE. KASE провел еще одну нейтральную сессию вчера. Лидерами роста по прежнему остаются Kaspi и Казахтелеком.

Акции индекса. Kaspi на NYSE прибавил 2,2% и наконец достиг уровней 3 апреля. В случае если котировки уйдут выше, то это будет пробой важного уровня сопротивления. Пока что мы не видим формирования нисходящей дивергенции ни на дневном, ни на 4-часовом графике, однако индекс относительной силы котировок начал переходить в зону перекупленности (выше отметки в 70 пунктов). Возможно в случае пробоя мы увидим передышку на некоторое время. Вчера также рос Казахтелеком и достиг отметки в 36500 тенге. Напомним, что мы на данной вершине отмечали максимумы октября 2021 года, в связи с чем ее также можно считать как сильный уровень сопротивления. На LSE выросли акции Казатомпрома, но это сильно не изменило техническую картину бумаг. Сейчас ГДР находятся чуть выше уровня поддержки \$39,4 в локальной консолидации. Ожидаем прояснения будущего вектора движения от данного уровня.

Валюта. Тенге с утра торгуется по 464 за доллар, что в целом неплохо, учитывая стагнацию в нефти и укрепление доллара на мировой арене через индекс DXY.

Ключевые новости рынка

(+) **KSPI:** Международное агентство S&P [повысило](#) рейтинг Kaspi

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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	13370	5,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20970	12,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	38 000	4,1%	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	26,4%	Покупать
ETF / ПИФ				
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
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.