

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE переживает оживление

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 04.07.2024 | Значение на 03.07.2024 | Изменение, % |
| KASE | 5 243,48 | 5 190,61 | 1,0% |
| БЦК (CCBN) | 1 892,00 | 1 847,91 | 2,4% |
| Халык Банк (HSBK) | 208,76 | 207,95 | 0,4% |
| Kcell (KCEL) | 3 089,90 | 3 076,00 | 0,5% |
| KEGOC (KEGC) | 1 476,20 | 1 482,47 | -0,4% |
| КазМунайГаз (KMGZ) | 12 645,00 | 12 630,70 | 0,1% |
| Kaspi.kz (KSPI) | 64 492,64 | 62 241,00 | 3,6% |
| Казатомпром (KZAP) | 19 401,00 | 19 318,00 | 0,4% |
| Казхаттелеком (KZTK) | 37 952,00 | 37 999,98 | -0,1% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 828,00 | 830,00 | -0,2% |
| Air Astana (AIRA) | 889,71 | 887,00 | 0,3% |
| ETF / ПФО | | | |
| SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_) | 560,70 | 566,08 | -1,0% |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF) | 2 986,87 | 2 986,25 | 0,0% |
| Товарные рынки | | | |
| Название | Значение на 04.07.2024 | Значение на 03.07.2024 | Изменение, % |
| Нефть | 87,43 | 87,34 | 0,1% |
| Медь | 456,55 | 453,35 | 0,7% |
| Золото | 2 365,30 | 2 369,40 | -0,2% |
| Уран | 85,50 | 85,50 | 0,0% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 04.07.2024 | Значение на 03.07.2024 | Изменение, % |
| S&P 500 | 5 537,02 | 5 537,02 | 0,0% |
| Stoxx 600 | 517,54 | 514,67 | 0,6% |
| DAX | 18 450,48 | 18 374,53 | 0,4% |
| FTSE 100 | 8 241,26 | 8 171,12 | 0,9% |
| Hang Seng | 18 028,28 | 17 978,57 | 0,3% |
| Nikkei 225 | 40 913,65 | 40 580,76 | 0,8% |
| MSCI Emerging Markets Index | 1 105,71 | 1 092,38 | 1,2% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 475,44 | 474,11 | 0,3% |
| USD/RUB | 89,00 | 87,86 | 1,3% |
| DXY Index | 105,13 | 105,40 | -0,3% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 17,78 | 17,82 | -0,2% |
| Kaspi | 134,19 | 134,19 | 0,0% |
| Казатомпром | 41,25 | 40,70 | 1,4% |
| Air Astana | 7,83 | 7,96 | -1,6% |
| Облигации | | | |
| Доходность 10-летних UST | 4,36 | 4,36 | 0,0% |
| Emerging Markets Bond ETF | 88,87 | 88,87 | 0,0% |
| US High Yield Corp Bond ETF | 77,20 | 77,20 | 0,0% |

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Несмотря на выходной день на биржах США, остальные ведущие мировые индексы продолжили рост. Stoxx 600 рос второй день подряд и пробил вверх свою 50-дневную среднюю. Аналогичная ситуация с немецким DAX, который также пробил уровень 50 МА. Британский FTSE 100 вырос на 0,83%. С утра на азиатских рынках замечен рост у корейского Kосpi сразу на 1,2%. В Японии происходит небольшое снижение, а гонконгский Hang Seng теряет 0,9%. Фьючерсы на индекс S&P 500 растут на 0,1%. Сегодня центральным событием на рынке США станет отчет Non-farm Payrolls, который покажет сколько экономика добавила рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора за июнь, а также покажет уровень безработицы. Экономисты ожидают около 195 000 рабочих мест, а уровень безработицы на отметке 4%. Нефть вчера достигла отметки в \$87,5, показав восстановление на 13,5% за один месяц. Медь растет пятую сессию подряд и сегодня тестирует сопротивление своей 50-дневной скользящей средней.

Облигации. Доходность 10-леток США с утра находится на отметке 4,355%, а сами бумаги торгуются нейтрально.

Индекс KASE. KASE вчера вырос на 1% и сегодня с открытия растет еще на 0,4%. С одной стороны это может быть влиянием внешних рынков, которые также активно растут последние 2 сессии, но с другой стороны, такой рост может являться признаком ожидаемой нами активизации рынка после июньской паузы. В таком случае рынок сейчас находится в самом начале летнего ралли.

Акции индекса. Наибольший рост вчера был за Kaspi. Снова данные бумаги показывают активный рост, хотя все еще стоят чуть дешевле своих аналогов с Нью-Йоркской биржи (на 1,1%). Несмотря на бурный рост, наши локальные предостережения все еще остаются в силе – рост на KASE выше уровней сопротивления обусловлен ослаблением тенге, в то время котировки на NYSE еще не преодолели их. Тем не менее пробой возможен, учитывая, что отчет по рынку труда может принести позитив на американский рынок, что должно повлиять и на Kaspi. На втором месте по приросту вчера были акции БЦК – бумаги вышли вверх из консолидации, что дает возможность снова рассмотреть их к локальной покупке, основываясь на сохраняющимся растущем тренде и технических сигналах к росту, однако пока без сопутствующих фундаментальных сигналов. Казатомпром вчера вырос на 1,4% на LSE, отскок от уровней поддержки совершен, теперь бумагам необходимо пробиться выше 50-дневной средней, которая расположилась на отметке \$41,3. Казхаттелеком растет на 0,8% с открытия, и если учитывать текущую сессию как плюсовую, то можно посчитать, что из последних 13 сессий, акции снизились только в одной. Инвесторам, покупающим акции сейчас, стоит учитывать, что материалы к ВОСА вероятнее всего уже станут известны акционерам на следующей сессии (9 июля), и в зависимости от них, у бумаг может резко подскочить волатильность сразу с открытия данной сессии.

Валюта. С утра доллар пробивает еще один уровень сопротивления и идет к последнему рубежу "обороны" перед историческими максимумами против тенге – уровню сопротивления 479,8 тенге. Текущее ослабление нацвалюты, на наш взгляд, выглядит чрезмерным.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** [Результаты](#) макроэкономического опроса Национального Банка

Ансар Абуев

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuev@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) | Покупать | 2000 | 5,7% | держать |
| Халык Банк (HSBK) | ждать | - | - | Покупать |
| Kcell (KCEL) | ждать | - | - | Продавать |
| KEGOC (KEGC) | ждать | - | - | Покупать |
| КазМунайГаз (KMGZ) | ждать | 13370 | 5,7% | Покупать |
| Kaspi.kz (KSPI) | ждать | - | - | Покупать |
| Казатомпром (KZAP) | Покупать | 20970 | 8,1% | Покупать |
| Казахтелеком (KZTK) | ждать | - | - | держать |
| КазТрансОйл (KZTO) | ждать | - | - | Покупать |
| Air Astana (AIRA) | ждать | - | - | Покупать |
| ETF / ПИФ | | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | Покупать | - | - | 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.