

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE продолжает рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.07.2024	Значение на 04.07.2024	Изменение, %
KASE	5 273,35	5 243,48	0,6%
БЦК (ССБН)	1 960,21	1 892,00	3,6%
Халык Банк (HSBK)	207,58	208,76	-0,6%
Кселл (KCEL)	3 090,00	3 089,90	0,0%
KEGOC (KEGCS)	1 477,00	1 476,20	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 645,00	12 645,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	64 850,00	64 492,64	0,6%
Казатомпром (KZAP)	19 628,00	19 401,00	1,2%
Казактелеком (KZTK)	38 531,00	37 952,00	1,5%
КазТрансОйл (KZTO)	829,00	828,00	0,1%
Air Astana (AIRA)	888,00	889,71	-0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_...)	560,70	560,70	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 905,01	2 986,87	-2,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 05.07.2024	Значение на 04.07.2024	Изменение, %
Нефть	86,83	87,43	-0,7%
Медь	465,20	453,35	2,6%
Золото	2 391,24	2 356,20	1,5%
Уран	85,50	85,50	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 05.07.2024	Значение на 04.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 567,20	5 537,02	0,5%
Stoxx 600	516,61	517,54	-0,2%
DAX	18 475,45	18 450,48	0,1%
FTSE 100	8 203,94	8 241,26	-0,5%
Hang Seng	17 799,61	18 028,28	-1,3%
Nikkei 225	40 912,30	40 913,65	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 104,88	1 104,18	0,1%
Валюта			
USD/KZT	479,50	475,50	0,8%
USD/RUB	88,01	89,00	-1,1%
DXY Index	104,88	105,13	-0,2%
ГДР			
Народный банк	17,80	17,78	0,1%
Kaspi	132,53	134,19	-1,2%
Казатомпром	41,20	41,25	-0,1%
Air Astana	7,70	7,83	-1,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,28	4,35	-1,5%
Emerging Markets Bond ETF	89,45	88,87	0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	77,43	77,20	0,3%

Данияр Оразбаев, CFA

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | daniyar.oralbayev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. В пятницу основные индексы США после выходного дня обновили исторические максимумы на фоне выхода данных по рынку труда. Статистика показывает, что рост рабочих мест немного замедлился в июне вместе с ростом зарплат, а безработица выросла до 4,1%, что является 2,5-летним максимумом. Всё это увеличило рыночную вероятность снижения ставки ФРС в сентябре с 66% до 79%. В понедельник индексы США продолжили расти, хоть и более медленными темпами, вновь обновив рекорды. Теперь же рынки ждут комментариев Пауэлла в Конгрессе во вторник и среду, которые наверняка прояснят текущую позицию ФРС. Также инвесторы будут ждать данных по потребительской инфляции в четверг. В Европе же позитивные настроения из США не распространились, так как индекс Stoxx 600 немного падал два дня подряд. Основным фактором для этого является политическая нестабильность во Франции, которая хоть и разрешилась в воскресенье, но всё же не оказала позитивного влияния на рынки в понедельник, учитывая победу левых сил. С утра на азиатских рынках замечен рост Nikkei в Японии почти на 2%. Гонконгский Hang Seng растёт на 0,2%.

Облигации. Доходность 10-леток США с утра находится на отметке 4,284%, а сами бумаги торгуются нейтрально. Хотя в пятницу доходность упала на 6,5 базисных пунктов, начав ещё одну волну локального снижения.

Индекс KASE. KASE в пятницу вырос ещё на 0,6% после неплохого роста в четверг на 1%. В некоторой степени на общий рост индекса влияет и ослабление тенге через рост тенговых бумаг, имеющих листинг за рубежом и/или экспортную выручку, так и внутренние фундаментальные и технические факторы.

Акции индекса. Лидером последнего торгового дня на этот раз стали акции БЦК, которые вышли вверх из консолидации и обновили многолетние максимумы, увеличившись в цене на 3,6%. Вероятно, сегодня мы увидим ещё один день неплохого роста для акций банка. Также неплохой рост показали бумаги Казактелекома и Казатомпрома. Если же с Казатомпромом всё понятно и рост происходит на фоне ослабления тенге, то вот рост Казактелекома вероятнее всего происходит на ожиданиях по возможным специальным дивидендам. Напомним, что компания ранее продала дочернюю ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» за 1,1 млрд долларов, что даёт определённую вероятность выплаты дивидендов акционерам, как это было в 2012 году после продажи АО «Кселл». Казатомпром же на LSE не показал роста в пятницу, а вчера в рабочий для остального мира день даже снизился на 2,4%. Такая же история произошла с ГДР Эйр Астаны, которые упали в цене на 1,95% в понедельник. Тем самым стоит ожидать некоторого снижения цен акций этих компаний сегодня.

Валюта. В пятницу доллар в моменте дорожал до 480 тенге и продолжает свой рост сегодня утром. Тем не менее утренний рост пока что достаточно вялый, а сам доллар находится у уровня сопротивления в 479,8 тенге. Тем самым, по нашему мнению, пространство для дальнейшего роста доллара ограничено и требует сильного отдельного триггера.

Ключевые новости рынка

(=) **KMG, KZTO:** Казахстан до сентября 2025г [компенсирует](#) перевыполненные в I полугодии объёмы в рамках сделки ОПЕК+, заявляют в Минэнерго

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	-	-	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	6,8%	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.