

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Волатильный вторник на KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 09.07.2024	Значение на 05.07.2024	Изменение, %
KASE	5 257,42	5 273,35	-0,3%
БЦК (CCBN)	1 950,00	1 960,21	-0,5%
Халык Банк (HSBK)	207,90	207,58	0,2%
Кселл (KCEL)	3 020,00	3 090,00	-2,3%
KEGOC (KEGC)	1 483,99	1 477,00	0,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 901,00	12 645,00	2,0%
Kaspi.kz (KSPI)	64 404,00	64 850,00	-0,7%
Казатомпром (KZAP)	19 325,00	19 628,00	-1,5%
Казхателеком (KZTK)	39 335,00	38 531,00	2,1%
КазТрансОйл (KZTO)	827,99	829,00	-0,1%
Air Astana (AIRA)	884,98	888,00	-0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	563,00	560,70	0,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 950,00	2 905,01	1,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 09.07.2024	Значение на 08.07.2024	Изменение, %
Нефть	84,98	85,63	-0,8%
Медь	458,45	461,80	-0,7%
Золото	2 363,40	2 358,20	0,2%
Уран	85,50	85,50	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 09.07.2024	Значение на 08.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 576,97	5 572,86	0,1%
Stoxx 600	511,77	516,44	-0,9%
DAX	18 236,19	18 472,05	-1,3%
FTSE 100	8 139,82	8 193,48	-0,7%
Hang Seng	17 523,24	17 524,07	0,0%
Nikkei 225	41 580,10	40 780,70	2,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 111,70	1 107,30	0,4%
Валюта			
USD/KZT	479,75	479,50	0,1%
USD/RUB	86,98	86,62	0,4%
DXY Index	105,13	105,01	0,1%
ГДР			
Народный банк	17,52	17,70	-1,0%
Kaspi	127,96	131,83	-2,9%
Казатомпром	40,05	40,20	-0,4%
Air Astana	7,51	7,55	-0,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,30	4,28	0,4%
Emerging Markets Bond ETF	89,15	89,43	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	77,32	77,41	-0,1%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Вчера основные индексы США показали нейтральный результат, в очередной раз обновив максимумы. Индекс S&P 500 вырос лишь на 0,07%, а индекс Nasdaq — на 0,14%. Основным фокусом для инвесторов стало выступление Пауэлла в Конгрессе, где он заявил, что инфляция остаётся выше целевых 2%, но продолжает улучшаться в последние месяцы. Также глава ФРС сказал, что больше «хороших данных» увеличат вероятность снижения ставки. В итоге текущая вероятность снижения ставки в сентябре осталась на уровне 72%. Кроме того, отметим рост акций Nvidia на 2,5%, несмотря на падение других производителей чипов. В Европе индекс Stoxx 600 упал на 0,9% на фоне политических перипетий во Франции, индекс которой вчера снизился на более существенные 1,6%. С утра на азиатских рынках продолжается рост. Японский Nikkei и Гонконгский Hang Seng растут на 0,2%. В Новой Зеландии фондовый индекс вырос на 0,8% после того, как ЦБ заявил о скором возвращении инфляции к целевым значениям во второй половине этого года. Цены на нефть снижаются третий день подряд, уйдя ниже \$85 за баррель. В этот раз трейдеры посчитали, что ураган Берил оказал куда меньший ущерб нефтяному региону Техаса, чем того ожидали.

**Облигации.** Доходность 10-леток США во вторник немного выросли с 4,28 до 4,3%.

**Индекс KASE.** KASE во вторник упал на 0,3% после недавнего обновления исторических максимумов. К тому же целый ряд бумаг из индекса KASE показали заметное изменение цены после длинных выходных. Лишь у трёх бумаг из десяти изменение цены составило меньше 0,5%.

**Акции индекса.** Лидерами вторника стали акции Казхателекома и КазМунайГаза, которые выросли в цене на 2,1% и 2% соответственно. Казхателеком продолжает показывать сильный рост на фоне спекуляций касательно специальных дивидендов. Тем не менее с точки зрения технического анализа уровень в 40 тысяч тенге возможно будет сложно преодолеть в ближайшей перспективе, так как там проходит долгосрочная верхняя граница восходящего тренда. А вот акции КазМунайГаза вышли из треугольника вверх и вероятнее всего устремятся к максимумам в 13 150 тенге. Также значительное изменение цены наблюдалось по акциям Кселл, которые упали на 2,3%. Тем не менее снижение произошло в рамках бокового тренда, который продолжается с середины марта. Какого-либо резкого снижения стоит ждать, если бумага уйдёт ниже цены в 2 950 тенге. Также на полтора процента снизилась стоимость Казатомпрома, на который негативно повлияло снижение цены в Лондоне на 2,4% в выходной для Казахстана понедельник. Среди важных новостей отметим покупку Qazaq Air со стороны вьетнамской Sovico Group. Согласно озвученным планам, покупатель в течение 5 лет намерен увеличить парк воздушных судов до 50 единиц, что увеличит конкуренцию на рынке воздушных перевозок.

**Валюта.** Во вторник доллар в моменте дорожал до 481,9 тенге, но всё же рост оказался мизерным в 25 тиын. Тем самым, вероятнее всего, мы увидим продолжение сопротивления продавцов на важном уровне в 480 тенге.

## Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** Вьетнамская Sovico Group [покупает](#) Qazaq Air за порядка 2 млрд тенге

Данияр Оразбаев, CFA

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | daniyar.oralbayev@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)	<b>Покупать</b>	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	13370	3,6%	<b>Покупать</b>
Каспи.kz (KSPI)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	20970	8,5%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	<b>Покупать</b>	-	-	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.