

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нейтральный понедельник для KASE

Наши комментарии и ожидания

Индекс KASE и представительский список			
	Значение на 15.07.2024	Значение на 12.07.2024	Изменение, %
KASE	5 237,50	5 235,58	0,0%
БЦК (CCBN)	2 009,00	1 987,02	1,1%
Халык Банк (HSBK)	205,91	206,60	-0,3%
Кселл (KCEL)	2 919,90	2 894,90	0,9%
KEGOC (KEGC)	1 478,10	1 482,50	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 450,00	13 480,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	63 500,00	63 814,00	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	19 113,90	18 960,50	0,8%
Казактелеком (KZTK)	38 904,85	39 105,00	-0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	824,98	827,99	-0,4%
Air Astana (AIRA)	860,00	868,80	-1,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	573,22	572,00	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 007,55	3 007,60	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 15.07.2024	Значение на 12.07.2024	Изменение, %
Нефть	84,83	84,95	-0,1%
Медь	452,65	459,30	-1,4%
Золото	2 421,61	2 410,78	0,4%
Уран	85,80	85,95	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 15.07.2024	Значение на 12.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 631,21	5 615,34	0,3%
Stoxx 600	518,74	524,09	-1,0%
DAX	18 590,89	18 748,18	-0,8%
FTSE 100	8 182,95	8 252,92	-0,8%
Hang Seng	18 015,95	18 293,39	-1,5%
Nikkei 225	41 190,61	41 190,61	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 120,20	1 123,56	-0,3%
Валюта			
USD/KZT	473,29	473,35	0,0%
USD/RUB	88,35	87,86	0,6%
DXY Index	104,25	104,08	0,2%
ГДР			
Народный банк	17,40	17,72	-1,8%
Kaspi	134,43	133,25	0,9%
Казатомпром	39,70	39,80	-0,3%
Air Astana	7,55	7,44	1,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,23	4,19	1,1%
Emerging Markets Bond ETF	89,89	90,26	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	77,99	77,98	0,0%

Данияр Оразбаев, CFA

Аналитик

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

Внешний фон. Вчера американские акции продолжили рост на фоне увеличения шансов второго президентского срока Трампа, который, как ожидается, может ослабить регуляцию рынка. Индексы Nasdaq, Dow и S&P 500 синхронно выросли на 0,3-0,5%. Вероятность победы Трампа увеличилась с 60 до 67% согласно данным букмекеров. Также вчера выступал глава ФРС, который заявил, что экономика может избежать рецессии, а последние данные показывают прогресс в снижении инфляции до целевых 2%. Акции Goldman Sachs выросли на 2,6% после того, как квартальная прибыль удвоилась. Европейский индекс Stoxx 600 резко снизился на 1% на фоне падения секторов предметов роскоши и коммунальных услуг после слабых отчетов отдельных компаний. Гонконгский Hang Seng с утра падает на 1,4%, а корейский, японский и китайский индексы показывают небольшой рост. Цены на нефть немного упали на 0,14%, уйдя ниже \$85, а цены на золото продолжают расти за счет ожиданий по смягчению монетарной политики.

Облигации. Доходность 10-леток США в понедельник показала небольшой рост с 4,19 до 4,23%.

Индекс KASE. Индекс KASE в понедельник показал нейтральный результат на фоне небольшого снижения ряда бумаг и неплохого роста на 0,8-1,1% акций БЦК, Кселл и Казатомпрома.

Акции индекса. Акции БЦК третий торговый день подряд попытались пробить психологический уровень в 2000 тенге. Вчера бумаги достигали цены 2050 тенге и вновь были откинута назад к 2000 тенге. Похожий сценарий наблюдался в прошлый четверг и пятницу. Акции Кселл показали небольшое восстановление на повышенных объемах после трех дней падения подряд. Тем не менее котировки не смогли вернуться выше 2950 тенге и сценарий с падением в сторону 2720 тенге продолжает оставаться актуальным, если сегодня акции не восстановятся к вышеуказанному уровню. Продолжается снижение акций Air Astana, которые упали еще на 1% на KASE, тогда как на LSE ГДР выросли в цене на 1,5%, тем самым увеличив дисконт на KASE до 3,7%. Акции Казактелекома показывают третий день подряд, которое однако вписывается в последний тренд роста. В случае, если сегодня мы увидим рост, акции вполне могут попытаться еще раз преодолеть отметку в 40000 тенге. В противном случае падение может продолжиться и таким образом котировки будут смотреть в сторону 38000 тенге. Среди отдельных новостей отметим долгожданную публикацию показателя роста ВВП Казахстана, который за 1-е полугодие составил 3,3%, что значительно ниже темпа роста в 5,3% в прошлом году.

Валюта. Вчера доллар снижался до 470,5 тенге в ходе торгов на фоне новости о дополнительной продаже \$970 млн из Нацфонда для покупки акций Казатомпрома. Тем не менее падение было откуплено и курс достиг 473,29 тенге к концу дня. Эффект на курс от продажи акции наверняка будет постепенным и станет заметным вместе с продажами валюты для обычных трансфертов из Нацфонда.

Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** Реальный [рост ВВП](#) Казахстана за первое полугодие 2024 года составил 3,3%, ускорившись с 3,2% января-мая

(=) **Экономика:** Итоги июня [закладывают](#) основу выхода экономики на траекторию роста - глава Миннацэкономики Казахстана

(=) **KZTK:** [Изменен](#) состав Правления АО "Казактелеком"

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)	Покупать	13 850	3,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	66 000	3,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	-	-	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.