

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Каспи.kz готовится к росту

Индекс KASE и представительский список			
	Значение на 16.07.2024	Значение на 15.07.2024	Изменение, %
KASE	5 224,80	5 237,50	-0,2%
БЦК (CCBN)	1 998,00	2 009,00	-0,5%
Халык Банк (HSBK)	205,69	205,91	-0,1%
Кселл (KCEL)	2 867,99	2 919,90	-1,8%
KEGOC (KEGC)	1 478,00	1 478,10	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 401,00	13 450,00	-0,4%
Каспи.kz (KSPI)	64 105,00	63 500,00	1,0%
Казатомпром (KZAP)	19 088,00	19 113,90	-0,1%
Казхателеком (KZTK)	39 042,00	38 904,85	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	824,49	824,98	-0,1%
Air Astana (AIRA)	852,00	860,00	-0,9%
ETF / пиф			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	565,00	573,22	-1,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 006,99	3 007,55	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 16.07.2024	Значение на 15.07.2024	Изменение, %
Нефть	83,81	84,83	-1,2%
Медь	444,95	452,65	-1,7%
Золото	2 468,40	2 421,61	1,9%
Уран	85,35	85,80	-0,5%
Индексы			
Название	Значение на 16.07.2024	Значение на 15.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 667,21	5 631,21	0,6%
Stoxx 600	517,31	518,74	-0,3%
DAX	18 518,03	18 590,89	-0,4%
FTSE 100	8 164,91	8 182,95	-0,2%
Hang Seng	17 727,98	18 015,95	-1,6%
Nikkei 225	41 274,86	41 190,61	0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 117,39	1 120,20	-0,3%
Валюта			
USD/KZT	474,93	473,29	0,3%
USD/RUB	88,40	88,35	0,1%
DXY Index	104,24	104,25	0,0%
ГДР			
Народный банк	17,44	17,40	0,2%
Каспи	138,66	134,43	3,1%
Казатомпром	38,70	39,70	-2,5%
Air Astana	7,70	7,55	2,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,16	4,23	-1,7%
Emerging Markets Bond ETF	90,29	89,89	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	78,29	77,99	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчера американские акции продолжили обновлять исторические максимумы на фоне сильных данных по потребительским продажам. Особенно сильно вырос индекс Dow – на 1,85%, тогда как S&P 500 на 0,64%, а Nasdaq на 0,2%. Отметим продолжающуюся ротацию в акции небольших компаний: индекс Russell 2000 вчера вырос на 3,5%, а за последние 4 дня – на 10,8%. Потребительские продажи в США не изменились в июне, что оказалось лучше консенсус-прогноза аналитиков, которые ждали падения на 0,3%. Bank of America вслед за Goldman Sachs превзошел ожидания рынка по чистой прибыли и вырос в цене на 5,3%. Также отлично отчиталась UnitedHealth, что стало фактором резкого роста индекса Dow.

Европейский индекс Stoxx 600 вновь снизился, на этот раз на более скромные 0,3% на фоне падения сырьевых компаний и компаний люксовых товаров после слабого прогноза Hugo Boss. Азиатские рынки с утра показывают нейтральный результат. Гонконгский и японский индексы немного растут, тогда как корейский и китайский индексы показывают небольшое снижение. Цены на нефть немного упали на 1,2% на фоне снижения темпов роста ВВП Китая.

Облигации. Доходность 10-леток США во вторник заметно упали с 4,23 до 4,16%, что является четырехмесячным минимумом на фоне ожидаемого снижения ставки со стороны ФРС.

Индекс KASE. Индекс KASE во вторник снизился на 0,24% во многом из-за продолжения падения акций Кселл, начатое на прошлой неделе. В целом снижение фиксируется сразу по 8 бумагам, тогда как позитивно отличились лишь акции Каспи.kz и Казхателекома.

Акции индекса. Основное снижение вчера показали акции Кселл, которые упали на 1,8% после небольшого восстановления в понедельник. Тем самым акции закрылись еще ниже уровней пятницы, что открывает дорогу к 2720 тенге. Отметим также смену председателя правления компании, что стало результатом изменения руководства материнского Казхателеком. Наибольший рост вчера показали акции Каспи.kz, которые в итоге выросли на 1%. При этом позже вечером АДР на Nasdaq показали куда более существенный рост на 3,1% и обновили исторический максимум с момента размещения. Тем самым акции на KASE стоят дешевле АДР на 2,7%, и вероятнее всего мы увидим компенсирующий рост после открытия торгов. В целом же остается актуальным наш прогноз локального роста в сторону 66 тыс. тенге. При этом, учитывая вчерашний рост АДР, не исключаем, что отировки могут уйти еще выше. К тому же в понедельник компания отчитывается по итогам второго квартала, что также может стать фактором для роста. Акции БЦК завершили день ниже психологического уровня в 2000 тенге, но в этот раз без одномоментного роста выше этого уровня. Акции Air Astana упали еще на 0,9% на KASE, тогда как на LSE ГДР выросли в цене на 2%. В итоге дисконт акций на KASE вырос с 3,7% до существенных 6,8%.

Валюта. Вчера доллар подорожал на 1,64 тенге и закрылся на уровне 474,93 тенге с некоторым снижением объемов торгов.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** КМГ и Епі [приступили](#) к строительству гибридной электростанции в Жанаозене

(=) **KCEL:** Жамбакин А.С. [избран](#) Председателем Правления АО "Кселл"

(=) **AIRA:** Эйр Астана [сообщает](#) о приобретении ГДР на \$34 тыс. с 9 по 12 июля 2024 года

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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	13 850	3,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	66 000	3,0%	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
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.