

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Индекс KASE продолжает двигаться в боковике

Индекс KASE и представительский список			
	Значение на 17.07.2024	Значение на 16.07.2024	Изменение, %
KASE	5 250,24	5 224,80	0,5%
БЦК (CCBN)	1 995,00	1 998,00	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	205,70	205,69	0,0%
Kcell (KCEL)	2 900,00	2 867,99	1,1%
KEGOC (KEGC)	1 478,01	1 478,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 400,00	13 401,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	66 200,00	64 105,00	3,3%
Казатомпром (KZAP)	18 949,00	19 088,00	-0,7%
Казателеком (KZTK)	39 000,00	39 042,00	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	823,00	824,49	-0,2%
Air Astana (AIRA)	842,50	852,00	-1,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	562,00	565,00	-0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 007,60	3 006,99	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 17.07.2024	Значение на 16.07.2024	Изменение, %
Нефть	85,14	83,81	1,6%
Медь	440,85	444,95	-0,9%
Золото	2 458,06	2 468,40	-0,4%
Уран	84,80	85,35	-0,6%
Индексы			
Название	Значение на 17.07.2024	Значение на 16.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 588,28	5 667,21	-1,4%
Stoxx 600	514,84	517,31	-0,5%
DAX	18 437,30	18 518,03	-0,4%
FTSE 100	8 187,45	8 164,91	0,3%
Hang Seng	17 739,42	17 727,98	0,1%
Nikkei 225	41 097,62	41 274,86	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 111,46	1 117,39	-0,5%
Валюта			
USD/KZT	475,50	474,93	0,1%
USD/RUB	88,49	88,40	0,1%
DXY Index	103,74	104,24	-0,5%
ГДР			
Народный банк	17,32	17,44	-0,7%
Kaspi	136,84	138,66	-1,3%
Казатомпром	37,95	38,70	-1,9%
Air Astana	7,65	7,70	-0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,16	4,16	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	89,97	90,29	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	78,20	78,29	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчера американские акции показали резкое снижение из-за распродаж акций Big Tech на фоне ряда факторов. Bloomberg сообщил, что США рассматривают возможность ужесточения ограничений по торговле с Китаем. Также Трамп заявил, что Тайвань должен платить США за свою оборону, а ASML дала слабый прогноз на третий квартал. Все это привело к резким распродажам в секторе полупроводников. Особенно сильно упал индекс Nasdaq – на 2,9%, тогда как S&P 500 упал на 1,4%, а Dow вырос на 0,6%. Европейский индекс Stoxx 600 снижается третий день подряд, вчера индекс упал на 0,5% также на фоне слабого результата сектора технологий. Индекс сектора упал на 4,5%, что является самым большим снижением с декабря 2022 года. Азиатские рынки с утра по большей части показывают снижение вслед за США. Японский и корейский индексы падают на 1,5-2%, тогда как гонконгский и китайский индексы показывают нейтральный результат. Цены на нефть восстановились на 1,6% после снижения складских запасов нефти в США выше ожиданий. Также росту способствовало ослабление доллара на 0,5%.

Облигации. Доходность 10-леток США в среду осталась на прежнем уровне в 4,16%.

Индекс KASE. Индекс KASE в среду вырос на 0,5%, во многом благодаря акциям Kaspi.kz, которые показали значительный рост вслед за АДР на Nasdaq. Сам индекс продолжает находиться в локальном боковом тренде.

Акции индекса. Основной рост вчера показали акции Kaspi.kz, которые увеличились в цене на 3,3%, следуя за вторичным ростом АДР на Nasdaq. Локальная цель в 66,000 тенге была достигнута, и теперь необходимо дожидаться выхода финансового отчета (22 июля), после которого будет понятна дальнейшая динамика. Вчера АДР хоть и упали на 1,3% на фоне общего снижения широкого американского рынка, но в ходе торгов был установлен новый максимум в \$141,4. Отметим, что акции финансовых компаний в США вчера продолжили рост, поэтому пока что рекомендуем держать акции Kaspi.kz. Другой бумагой индекса, показавшей заметный рост, были акции Кселл, которые выросли на 1,1%. Несмотря на обновление локальных минимумов, акции восстановились, но всё равно смотрят вниз в сторону 2720 тенге. Отметим довольно неплохие объемы торгов за последние дни, которые достигают 200-300 млн тенге в день. Среди аутсайдеров отметим упавшие акции Казатомпрома и Air Astana. ГДР Казатомпрома снизились на существенные 1,9%, что наверняка стало реакцией на падающий урановый сектор в США. Вчера урановый ETF URA упал на 4,4%, при этом большая часть снижения пришлась на первый час торгов. Акции Air Astana упали ещё на 1,1% на KASE, тогда как на LSE ГДР упали на 0,6%. В итоге дисконт акций на KASE продолжил расти и достиг 7,4%.

Валюта. Вчера доллар незначительно подорожал на 0,57 тенге и закрылся на уровне 475,5 тенге. Вероятнее всего дальнейшая динамика обменного курса будет находиться в узком боковом диапазоне.

Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** МВФ [пересмотрел](#) прогноз по росту экономики Казахстана

(=) **Экономика:** АБР [сохранил](#) прогноз роста ВВП Казахстана на 2024-2025 гг.

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)	ждать	-	-	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	ждать	-	-	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.