

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Негативный день на KASE

Индекс KASE и представительский список			
	Значение на 18.07.2024	Значение на 17.07.2024	Изменение, %
KASE	5 215,92	5 250,24	-0,7%
БЦК (CCBN)	1 995,00	1 995,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	204,95	205,70	-0,4%
Кселл (KCEL)	2 899,99	2 900,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 478,99	1 478,01	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 375,00	13 400,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	65 980,00	66 200,00	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	18 620,03	18 949,00	-1,7%
Казхателеком (KZTK)	38 905,00	39 000,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	819,80	823,00	-0,4%
Air Astana (AIRA)	814,99	842,50	-3,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	572,00	562,00	1,8%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 950,00	3 007,60	-1,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 18.07.2024	Значение на 17.07.2024	Изменение, %
Нефть	84,78	85,14	-0,4%
Медь	427,95	440,85	-2,9%
Золото	2 445,14	2 458,06	-0,5%
Уран	84,65	84,80	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 18.07.2024	Значение на 17.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 544,58	5 588,28	-0,8%
Stoxx 600	514,01	514,84	-0,2%
DAX	18 354,76	18 437,30	-0,4%
FTSE 100	8 204,90	8 187,45	0,2%
Hang Seng	17 778,42	17 739,42	0,2%
Nikkei 225	40 126,13	41 097,62	-2,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 105,95	1 111,46	-0,5%
Валюта			
USD/KZT	478,97	475,50	0,7%
USD/RUB	88,40	88,49	-0,1%
DXY Index	104,18	103,74	0,4%
ГДР			
Народный банк	17,62	17,32	1,7%
Kaspi	138,72	136,84	1,4%
Казатомпром	38,50	37,95	1,4%
Air Astana	7,40	7,65	-3,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,20	4,16	1,1%
Emerging Markets Bond ETF	89,50	89,97	-0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	78,04	78,20	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. В четверг американские акции показали повсеместное снижение по всем трем основным индексам. Заметнее всех упал индекс Dow – на 1,3%, тогда как S&P 500 упал на 0,8%, а Nasdaq на 0,7%. Снижение продолжилось после самого резкого дневного падения Nasdaq с декабря 2022 года. В целом продажи были повсеместны, а индекс волатильности (страха) вырос до майских максимумов. Отметим второе снижение подряд индекса небольших компаний Russell 2000. Также появились данные по заявкам по безработице, которые оказались выше ожиданий аналитиков. Европейский индекс Stoxx 600 упал четвертый день подряд, вчера индекс снизился еще на 0,2% на фоне продолжения продаж технологических акций. ЕЦБ вчера ожидаемо сохранил ставку на прежнем уровне, но глава ЕЦБ не дала конкретных прогнозов по снижению ставки в сентябре, которое сейчас ждет рынок. Азиатские рынки с утра по большей части показывают снижение вслед за остальным миром. Гонконгский индекс Hang Seng падает на 1,9%, а корейский индекс Kospi падает на 1%, тогда как японский Nikkei 225 упал на 0,2%. Цены на нефть упали на 0,4%, а медь резко снизилась в цене на 2,9%.

Облигации. Доходность 10-леток США в четверг немного выросла с 4,16% до 4,20%.

Индекс KASE. Индекс KASE в четверг упал на 0,7%, потеряв весь рост среды. Все бумаги индекса кроме KEGOC, которая выросла лишь на 1 тенге, показали снижение. Тем не менее индекс продолжает находиться в локальном боковом тренде.

Акции индекса. Основное снижение (-3,3%) вчера показали акции Air Astana, падающие уже девятый торговый день подряд. Котировки обновили новые минимумы, который теперь составляет 801 тенге за акцию. ГДР вчера также упали в цене на 3,3%. Каких-либо новостей для снижения не было. Отметим, что финансовый отчет за первое полугодие выйдет совсем скоро: 1 августа. Данное событие может стать фактором для восстановления, учитывая, что общий рынок перевозок пассажиров воздушным транспортом вырос на 15% г/г. Также заметнее остальных (-0,7%) снизились акции Казатомпрома, что в принципе не стало большим сюрпризом, учитывая большую премию в цене в акциях относительно ГДР. Kaspi.kz на Nasdaq несмотря на падающий широкий рынок США, показал рост и в очередной раз обновил исторические максимумы. Основной новостью для эмитента будет выход финансового отчета в следующий понедельник. Рекомендация «держаться» все еще остается актуальной после достижения локальной цели. Акции Казхателекома продолжили движение в локальном боковом тренде, который возможно будет пробит вниз в ближайшие дни, и тогда котировки постепенно снизятся в сторону 38000 тенге.

Валюта. Вчера доллар продолжил дорожать третий день подряд. На этот раз обменный курс вырос довольно заметно – до 478,97 тенге. Несмотря на это мы считаем, что уход значительно выше 480 тенге за \$1 маловероятен.

Ключевые новости рынка

(+) KZTO: Казахстан [рассчитывает](#) продолжить поставки нефти в Германию в 2025г по "Дружбе" в объеме 1,2 млн тонн

(=) KMGZ: КМГ и Лукойл [выбирают](#) подрядчика для проектирования разработки месторождений Каламкас-море и Хазар

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	3,6%	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.