

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нейтральный понедельник для KASE

Индекс KASE и представительский список			
	Значение на 22.07.2024	Значение на 19.07.2024	Изменение, %
KASE	5 244,29	5 247,46	-0,1%
БЦК (CCBN)	1 995,00	1 994,99	0,0%
Халык Банк (HSBK)	205,48	206,19	-0,3%
Кселл (KCEL)	2 957,00	2 992,50	-1,2%
KEGOC (KEGC)	1 478,00	1 481,92	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 239,98	13 138,62	0,8%
Kaspi.kz (KSPI)	67 000,00	66 470,00	0,8%
Казатомпром (KZAP)	18 612,00	18 620,00	0,0%
Казхтелком (KZTK)	37 926,54	38 617,71	-1,8%
КазТрансОйл (KZTO)	817,49	819,00	-0,2%
Air Astana (AIRA)	837,00	847,99	-1,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	563,04	553,58	1,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 999,00	3 006,99	-0,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 22.07.2024	Значение на 19.07.2024	Изменение, %
Нефть	82,24	82,60	-0,4%
Медь	419,75	423,65	-0,9%
Золото	2 396,15	2 400,38	-0,2%
Уран	83,30	83,90	-0,7%
Индексы			
Название	Значение на 22.07.2024	Значение на 19.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 564,40	5 504,99	1,1%
Stoxx 600	514,80	509,62	1,0%
DAX	18 407,07	18 171,93	1,3%
FTSE 100	8 198,79	8 155,73	0,5%
Hang Seng	17 635,89	17 417,69	1,3%
Nikkei 225	39 598,93	40 063,72	-1,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 091,50	1 086,90	0,4%
Валюта			
USD/KZT	473,30	475,39	-0,4%
USD/RUB	87,85	87,73	0,1%
DXY Index	104,28	104,37	-0,1%
ГДР			
Народный банк	17,30	17,50	-1,1%
Kaspi	130,45	137,80	-5,3%
Казатомпром	37,80	38,40	-1,6%
Air Astana	7,20	7,30	-1,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,25	4,24	0,3%
Emerging Markets Bond ETF	89,66	89,26	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	78,27	77,98	0,4%

Данияр Оразбаев, CFA

Аналитик

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчера американские акции показали неплохое восстановление. Индекс Nasdaq вырос на 1,6%, а S&P 500 на 1,1%. Неплохо восстановились такие крупные компании как Meta, Alphabet и Tesla. Также Nvidia выросла на 4,8% после того как появилось сообщение о работе над новыми ИИ чипами для китайского рынка, которые будут соответствовать нынешним нормам экспортного контроля США. Европейский индекс Stoxx 600 восстановился на 1% после безостановочного падения всю прошлую неделю. В Европе тоже неплохо вырос технологический сектор – на 1,8%. Кроме того заметно выросли акции имеющие большой рынок сбыта в Китае. Это произошло после того как в Китае неожиданно были понижены ставки, впервые с августа прошлого года, что сигнализирует о намерениях властей простимулировать экономику. Азиатские рынки с утра показывают разнонаправленное движение. Гонконгский индекс Hang Seng немного падает, тогда как японский Nikkei 225 показывает рост на 0,1%. Китайский CSI 300 падает более чем на 1%. Цены на нефть вчера упали на 0,4%. Аналитики Morgan Stanley ожидают избыток предложения нефти в следующем году.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера немного выросла с 4,24% до 4,25%.

Индекс KASE. Индекс KASE в понедельник показал нейтральный результат, немного снизившись и продолжая находиться в локальном боковом движении. Однако вчерашнее падение АДР Kaspi.kz в США наверняка негативно скажется на сегодняшнем результате.

Акции индекса. Сильнее всех в понедельник выросли акции КазМунайГаза и Kaspi.kz, показав синхронный рост на 0,8%. КМГ наполовину отыграл большое пятничное падение, тем не менее быстрое возобновление пока что под сомнением, и основным сценарием остается боковой тренд в ближайшие пары недель. Акции Kaspi.kz выросли, вероятно, на фоне ожиданий по выходу финансового отчета за 2-й квартал, который вышел после закрытия KASE. Несмотря на рост квартальной чистой прибыли на 27,5% г/г и 8,6% к/к, АДР на Nasdaq показали снижение на 5,3%, что несомненно скажется на акции сегодня в негативном ключе. Можно ожидать падения котировок до 64 тыс. тенге. Тем не менее АДР Kaspi.kz удержались на восходящем тренде и, вероятнее всего, смогут показать восстановление в ближайшие несколько дней. Также директора компании предложили дивиденды по итогам квартала на сумму в 850 тенге на акцию с экс-дивидендной датой на 16 августа для акций. Акции Казахтелекома снизились еще на 1,8%, уйдя чуть ниже 38000 тенге, как мы и ожидали. Пока что основным среднесрочным сценарием является медленное снижение в сторону 36000 тенге, где проходит серьезный горизонтальный уровень.

Валюта. Вчера на валютных торгах доллар продолжил свое снижение. Последняя цена сделки упала на 2,09 тенге и достигла 473,3 тенге. Объем торгов хоть и снизился, но оказался 2-м самым большим в июле.

Ключевые новости рынка

(+) KSPI: Kaspi.kz в январе-июне 2024г [нарастил](#) чистую прибыль на 26,5%, выручку - в 1,4 раза

(+) KSPI: Совет директоров "Kaspi.kz" [рекомендовал](#) выплатить 850 тенге на одну простую акцию за II квартал 2024 г

(+) KEGC: АБР [профинансирует](#) усиление электросетей южной зоны единой энергосистемы Казахстана на 58,2 млрд тенге

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)	ждать	-	-	Покупать
Каспи.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
Kaspi.kz	Предложен	850	21 августа	20 августа	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.