

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Индекс KASE ожидаемо снизился во вторник

Индекс KASE и представительский список			
	Значение на 23.07.2024	Значение на 22.07.2024	Изменение, %
KASE	5 219,04	5 244,29	-0,5%
БЦК (CCBN)	1 995,00	1 995,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	205,79	205,48	0,2%
Kcell (KCEL)	2 986,99	2 957,00	1,0%
KEGOC (KEGC)	1 478,45	1 478,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 177,00	13 239,98	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	66 000,00	67 000,00	-1,5%
Казатомпром (KZAP)	18 261,99	18 612,00	-1,9%
Казателеком (KZTK)	38 250,00	37 926,54	0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	812,99	817,49	-0,6%
Air Astana (AIRA)	841,50	837,00	0,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	559,00	563,04	-0,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 999,00	2 999,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 23.07.2024	Значение на 22.07.2024	Изменение, %
Нефть	81,53	82,24	-0,9%
Медь	416,05	419,75	-0,9%
Золото	2 408,52	2 396,15	0,5%
Уран	83,15	83,30	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 23.07.2024	Значение на 22.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 555,75	5 564,40	-0,2%
Stoxx 600	515,48	514,80	0,1%
DAX	18 557,70	18 407,07	0,8%
FTSE 100	8 167,36	8 198,79	-0,4%
Hang Seng	17 469,37	17 635,89	-0,9%
Nikkei 225	39 594,32	39 598,93	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 086,96	1 085,48	0,1%
Валюта			
USD/KZT	473,67	473,30	0,1%
USD/RUB	87,85	87,85	0,0%
DXY Index	104,47	104,28	0,2%
ГДР			
Народный банк	17,16	17,30	-0,8%
Kaspi	131,71	130,45	1,0%
Казатомпром	37,95	37,80	0,4%
Air Astana	7,20	7,20	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,25	4,25	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	89,69	89,66	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	78,28	78,27	0,0%

Данияр Оразбаев, CFA
Аналитик
(+7) 727 311 10 64 | daniyar.oralbayev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Американские фондовые рынки завершили вчерашний день нейтрально с небольшим снижением. Индекс Nasdaq упал на 0,06%, а S&P 500 на 0,16%. При этом индекс компаний небольшой капитализации Russell 2000 вырос на 1%, что указывает на продолжение ротации из больших компаний в небольшие. В фокусе инвесторов были отчеты таких гигантов как Alphabet и Tesla, которые добились рекордной выручки во 2-м квартале и превзошли ожидания рынка. Тем не менее публикация отчетов случилась после закрытия рынка, и в ходе торгов на пост-маркет Tesla упала на 7,8%, а Alphabet на 2,2%. Европейский индекс Stoxx 600 незначительно вырос на 0,13% на фоне продолжения роста технологического сектора – на 1,4%. Рост произошел благодаря хорошему отчету немецкой SAP, акции которой выросли на 7,2%, что также потянуло за собой немецкий индекс DAX на 0,8%. Азиатские рынки с утра показывают снижение, обновляя многодневные минимумы. Гонконгский индекс Hang Seng падает на 0,6%, тогда как японский Nikkei 225 снижается более чем на 1%. Цены на нефть вчера упали еще на 0,9% на фоне некоторых подвижек в мирном урегулировании военного конфликта в Палестине.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера осталась без изменений на уровне 4,25%.

Индекс KASE. Индекс KASE во вторник снизился на 0,5%, продолжая находиться в локальном боковом тренде. Падение индекса произошло из-за большой разницы в цене между расписками и акциями.

Акции индекса. Сильнее всего вчера упали акции Казатомпрома и Kaspi.kz. Оба эмитента снизились вслед за котировками зарубежных расписок, разница между которыми оказалась значительной. В случае с Kaspi.kz разница все еще остается весомой в пользу акций, которые стоят на 5,8% больше, чем АДР. Поэтому вероятно дальнейшее снижение акции сегодня. Хотя вчера АДР показывали неплохой рост на 5,8% в моменте, который был затем продавлен. И все же считаем, что сценарий восстановления цены АДР все еще актуален. Вчера также стало известно, что акции Казатомпрома были выкуплены Минфином с дисконтом к текущей цене в 17%. Отметим восстановление акции Kcell и Казателекома на 1% и 0,9% соответственно. Kcell продолжает попытки вернуться в прежний боковой тренд, но встречает сопротивление на уровне 2990 тенге. Air Astana анонсировала публикацию результатов за первое полугодие 2024 года 5 августа. КазТрансОйл упал в цене на 0,6% и оказался непосредственно возле уровня поддержки. В случае если акции упадут ниже 805 тенге, то мы можем увидеть ускорение темпов падения.

Валюта. Вчера на валютных торгах доллар в моменте падал до 471 тенге, но последняя цена сделки немного выросла и составила 473,67 тенге. Средневзвешенная цена снизилась на 33 тына. Объем торгов третий день подряд остается сравнительно высоким.

Ключевые новости рынка

(=) **KAP:** Минфин Казахстана [купил](#) 12% акций "Казатомпрома" на средства Нацфонда у "Самрук-Казыны"

(=) **KMGZ:** Ремонт на месторождении Кашаган [начнется](#) в октябре 2024г – Минэнерго

(=) **AIRA:** 5 августа АО "Эйр Астана" [опубликует](#) результаты за первое полугодие 2024 года

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.