

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KASE стабилен несмотря на мировой шторм

Индекс KASE и представительский список			
	Значение на 24.07.2024	Значение на 23.07.2024	Изменение, %
KASE	5 231,77	5 219,04	0,2%
БЦК (CCBN)	1 995,00	1 995,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	205,00	205,79	-0,4%
Кселл (KCEL)	2 985,00	2 986,99	-0,1%
KEGOC (KEGOC)	1 478,95	1 478,45	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 241,00	13 177,00	0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	65 700,00	66 000,00	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	18 463,00	18 261,99	1,1%
Казхаттелеком (KZTK)	38 430,00	38 250,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	812,99	812,99	0,0%
Air Astana (AIRA)	856,23	841,50	1,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	568,00	559,00	1,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 002,90	2 999,00	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 24.07.2024	Значение на 23.07.2024	Изменение, %
Нефть	81,48	81,53	-0,1%
Медь	410,90	416,05	-1,2%
Золото	2 397,40	2 408,52	-0,5%
Уран	82,60	83,15	-0,7%
Индексы			
Название	Значение на 24.07.2024	Значение на 23.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 427,12	5 555,75	-2,3%
Stoxx 600	512,31	515,48	-0,6%
DAX	18 380,69	18 557,70	-1,0%
FTSE 100	8 153,70	8 167,36	-0,2%
Hang Seng	17 311,06	17 469,37	-0,9%
Nikkei 225	39 154,78	39 594,32	-1,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 082,44	1 086,96	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	473,70	473,67	0,0%
USD/RUB	86,24	87,85	-1,8%
DXY Index	104,33	104,47	-0,1%
ГДР			
Народный банк	17,20	17,16	0,2%
Kaspi	131,52	131,71	-0,1%
Казатомпром	37,95	37,95	0,0%
Air Astana	7,20	7,20	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,29	4,25	0,8%
Emerging Markets Bond ETF	89,11	89,69	-0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	78,03	78,28	-0,3%

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 значительным снижением. Индекс Nasdaq упал на 3,6%, а S&P 500 на 2,3%. Дневное снижение Nasdaq оказалось наибольшим с октября 2022 года. Вчерашний фокус инвесторов все еще был на Alphabet и Tesla, которые отчитались во вторник после закрытия рынка и сразу же показали снижение на пост-маркет торгах. С открытия основной сессии, распродажи продолжились: Tesla упала на 12,3%, а Alphabet на 5%. Европейский индекс Stoxx 600 упал на 0,6% на фоне обратного снижения технологического сектора – на 2,4%. К тому же отчет голландского производителя оборудования для чипов ASM International не убедил рынки, а акции упали на 9,4%. Азиатские рынки с утра также показывают значительное снижение. Гонконгский индекс Hang Seng падает на 1,8%, тогда как японский Nikkei 225 снижается аж на 3,3%. Продолжается укрепление йены против доллара, что также сказывается и на японских акциях. Цены на нефть вчера показали нейтральный результат, а медь упала еще на 1,2% на фоне пессимизма вокруг роста китайской экономики.

**Облигации.** Доходность 10-леток США вчера немного выросла и достигла 4,28%.

**Индекс KASE.** Индекс KASE в среду немного восстановил потерянные ранее позиции, продолжая двигаться в боковике. Несмотря на дальнейшее снижение акций Kaspi.kz, заметное восстановление Air Astana и Казатомпрома вытянули индекс вверх.

**Акции индекса.** Сильнее всего вчера выросли акции Air Astana и Казатомпрома. Недавнее объявление скорого выхода (5 августа) финансового отчета Air Astana по итогам 1-го полугодия, вероятно, сыграло здесь не последнюю роль. Напомним, что казахстанский рынок авиаперевозок вырос на 15% в первом полугодии, что должно положительно сказаться на показателях компании, учитывая ее высокую долю рынка. Казатомпром вырос на 1,1% несмотря на нейтральный результат на LSE. Теперь разница в цене между биржами увеличилась до 2,7% в пользу KASE. Акции Kaspi.kz продолжили снижение, сокращая разницу в ценах между биржами. АДР банка вчера показали незначительное падение на 0,1%, несмотря на кровавую среду для Nasdaq. Котировки продолжают находиться в рамках восходящего тренда и во второй раз подряд попытались показать рост. Также отметим еще одну попытку роста акций КазМунайГаза, которые пытаются восстановиться после пятничного падения. Вчера стало известно, что Казахстан компенсирует недосокращенную нефтедобычу на 620 тысяч баррелей в сутки до конца сентября 2025 года. Пока точно неизвестно, в каких пропорциях между нефтяными активами произойдет сокращение.

**Валюта.** Вчера на валютных торгах доллар в моменте вырос до 475 тенге, но в целом рост оказался незначительным: последняя цена достигла 473,70 тенге. Средневзвешенная цена при этом выросла на 1,23 тенге. Объем торгов заметно снизился. Сценарий боковика на ближайшие несколько дней пока что остается актуальным.

## Ключевые новости рынка

(-) **KMGZ:** Ирак [компенсирует](#) недосокращенную нефтедобычу в 1,2 млн б/с, Казахстан - 620 тыс. б/с, РФ - 480 тыс. б/с. Наибольший объем сокращения ожидается в октябре – 265 тыс. б/с, когда [начнутся](#) ремонтные работы на Кашагане.

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
<b>KASE</b>				
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
<b>ETF / ПИФ</b>				
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
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	25,43	25 апреля	15 мая	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	<b>Утвержден</b>	79,5	2 мая	24 мая	77,74
Казмунайгаз	<b>Утвержден</b>	491,71	28 мая	29 мая	491,71
Каспи.kz	Предложен	850	21 августа	20 августа	850
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	1213,19	23 мая	27 мая	774,88
Казахтелеком	<b>Утвержден</b>	2096,6	30 апреля	5 мая	3038
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	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.