

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Пятничный рост дает намеки ретест исторических максимумов

Индекс KASE и представительский список			
	Значение на 26.07.2024	Значение на 25.07.2024	Изменение, %
KASE	5 256,06	5 228,79	0,5%
БЦК (CCBN)	1 994,99	1 994,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	206,30	205,15	0,6%
Kcell (KCEL)	2 967,01	2 953,11	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 478,40	1 478,40	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 528,81	13 300,00	1,7%
Kaspi.kz (KSPI)	65 697,99	65 850,00	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	18 450,00	18 300,04	0,8%
Казателеком (KZTK)	38 749,86	38 097,00	1,7%
КазТрансОйл (KZTO)	814,00	816,89	-0,4%
Air Astana (AIRA)	868,95	869,88	-0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	549,88	558,00	-1,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 007,60	3 006,00	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 26.07.2024	Значение на 25.07.2024	Изменение, %
Нефть	79,61	82,39	-3,4%
Медь	412,40	412,55	0,0%
Золото	2 381,00	2 365,30	0,7%
Уран	82,32	82,00	0,4%
Индексы			
Название	Значение на 26.07.2024	Значение на 25.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 459,09	5 399,23	1,1%
Stoxx 600	512,84	508,64	0,8%
DAX	18 417,55	18 298,72	0,6%
FTSE 100	8 285,70	8 186,36	1,2%
Hang Seng	17 021,32	17 004,98	0,1%
Nikkei 225	37 667,34	37 869,44	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 077,63	1 073,98	0,3%
Валюта			
USD/KZT	473,37	475,00	-0,3%
USD/RUB	86,07	85,00	1,3%
DXI Index	104,32	104,40	-0,1%
ГДР			
Народный банк	17,70	17,72	-0,1%
Kaspi	130,75	129,91	0,6%
Казатомпром	37,25	37,85	-1,6%
Air Astana	7,21	7,20	0,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,20	4,25	-1,1%
Emerging Markets Bond ETF	89,76	89,26	0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	78,29	78,04	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Рынок США показал весьма неплохой рост в пятницу. У индекса S&P 500 получилось совершить отскок от своей 50-дневной скользящей средней, тем самым остановив локальную волну снижения, которая присутствовала последние 3 торговые сессии. Основным воодушевляющим моментом для инвесторов стали макроэкономические данные по индексу расходов на личное потребление (PCE) и его базовой версии (Core PCE). Так основной показатель за июнь составил 2,5% в годовом исчислении, что ниже чем майский уровень 2,6%. Core PCE же остался на уровне 2,6% г/г и 0,2% м/м, что было чуть хуже ожиданий. Тем не менее это вызвало спекуляции о том, что ФРС подготовит почву для снижения процентной ставки в сентябре, о чем сообщит уже на этой неделе. NASDAQ и S&P 500 выросли широким фронтом, при этом фьючерсы на SP 500 с утра показывают рост еще на 0,45%, что не мало для азиатской сессии. На текущей неделе ожидается ряд важных отчетов от крупных технологических компаний. В Европе ведущие индексы также выросли, однако движение происходило в рамках текущей консолидации данных индексов. Самая перспективная попытка выхода вверх пока что у британского FTSE 100 – котировки выросли на 1,21% в пятницу. На азиатских рынках с утра замечен рост после заметной и продолжительной просадки цен. Среди сырьевых товаров хуже всего выглядела нефть, опустившись ниже \$80 за баррель Brent. В районе \$79,3 сейчас проходит восходящая трендовая линия.

Облигации. Доходность 10-леток США в пятницу снизилась до 4,2%. Фонды на корпоративные облигации EMB и HYG поднялись на 0,3-0,6%.

Индекс KASE. Индекс KASE вырос на 0,5%. Учитывая, что текущая картина рынка напоминает консолидацию в форме фигуры флага, пятничный рост выглядит как глоток свежего воздуха для индекса и, определенно, дает намеки на продолжение роста. Нельзя не упомянуть также о том, что динамика крупных мировых индексов (Европы и США), также схожа с той, что сейчас происходит на KASE. В таком случае рост на 0,5% можно назвать отражением пятничного позитива внешних бирж.

Акции индекса. Одним из двух лидеров роста на местном рынке стали акции КМГ. Котировки смогли обновить исторические максимумы и с самого начала торгов после IPO показывают довольно стабильный растущий тренд. Одним из негативных факторов против роста сегодня может выступить снижение нефти ниже \$80. На втором месте по приросту был Казателеком, чья динамика сейчас схожа с индексом. В течение сессии котировки поднимались до 39500 тенге. Примечательно, что среди ГДР и ADS не было бумаг, которые показали позитивную динамику. Kaspi вырос на 0,6%, оставаясь выше своей 50-дневной средней. Казатомпром потерял 1,6% и опустился ниже уровней поддержки. Бумагам необходимо будет вернуться выше \$37,8, иначе техническая картина ГДР ухудшится.

Валюта. Пара доллар/тенге с утра торгуется без сильных изменений после укрепления нацвалюты в пятницу на 0,3%. Техническая картина намекает на возможность продолжения движения в боковом тренде в форме флага (как у индекса KASE).

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Казатомпром [сообщает](#) о получении права на разведку урана на новом участке в Туркестанской области

Ансар Абуев

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@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)	Покупать	220	6,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	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	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.