

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE следует за настроениями западных рынков

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 29.07.2024	Значение на 26.07.2024	Изменение, %
KASE	5 245,05	5 256,06	-0,2%
БЦК (CCBN)	1 994,50	1 994,99	0,0%
Халык Банк (HSBK)	207,30	206,30	0,5%
Кселл (KCEL)	2 969,99	2 967,01	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 481,20	1 478,40	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 501,02	13 528,81	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	65 503,55	65 697,99	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	18 356,00	18 450,00	-0,5%
Казактелеком (KZTK)	38 874,08	38 749,86	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	802,00	814,00	-1,5%
Air Astana (AIRA)	856,04	868,95	-1,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	551,00	549,88	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 007,60	3 007,60	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 29.07.2024	Значение на 26.07.2024	Изменение, %
Нефть	79,10	79,61	-0,6%
Медь	408,45	412,40	-1,0%
Золото	2 377,80	2 381,00	-0,1%
Уран	82,00	82,32	-0,4%
Индексы			
Название	Значение на 29.07.2024	Значение на 26.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 463,55	5 459,09	0,1%
Stoxx 600	511,80	512,84	-0,2%
DAX	18 320,67	18 417,55	-0,5%
FTSE 100	8 292,34	8 285,70	0,1%
Hang Seng	17 238,35	17 021,32	1,3%
Nikkei 225	38 468,41	37 667,34	2,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 070,34	1 077,63	-0,7%
Валюта			
USD/KZT	474,93	473,37	0,3%
USD/RUB	86,39	86,07	0,4%
DXY Index	104,57	104,32	0,2%
ГДР			
Народный банк	17,52	17,70	-1,0%
Kaspi	131,94	130,75	0,9%
Казатомпром	37,90	37,25	1,7%
Air Astana	7,05	7,21	-2,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,18	4,20	-0,5%
Emerging Markets Bond ETF	89,91	89,76	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	78,22	78,29	-0,1%

Ансар Абуев
Аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 показал минимальный прирост в понедельник. Трейдеры сохраняли нейтралитет в преддверии решения по базовой ставке в среду. Сама величина ставки не является ключевым поводом для пристального наблюдения, поскольку рынки уверены в ее сохранении. Больше всего интриги вызывает речь Пауэлла, которая может дать сигнал к возможному снижению ставки в ближайшие несколько месяцев. Согласно рыночному консенсусу инвесторы ожидают, что чиновники сигнализируют о движении в сентябре, поскольку растут риски поставить под угрозу прочный, но умеренный рынок труда. Помимо ФРС повышенное внимание будет уделено отчетам таких крупных компаний, как Microsoft, META, Apple и Amazon. В Европе ведущие индексы снизились, не показав продвинутых попыток к выходу из текущей консолидации. Даже технически наиболее перспективный британский FTSE 100 прибавил лишь 0,1%. На азиатских рынках с утра также была замечена просадка после роста в пятницу. В среду Банк Японии представит подробный план количественного ужесточения после многих лет масштабного смягчения. Также вероятно повышение базовой ставки. Сырьевые товары показали снижение, нефть с утра опустилась ниже \$79. В минусе медь и уран, однако сегодня замечен скачок цен на золото сразу на 2,2%.

Облигации. Доходность 10-леток США продолжила снижение и сейчас находится на уровнях 17-18 июля. Корпоративные облигации развивающихся рынков показали небольшой рост.

Индекс KASE. Индекс KASE снизился на 0,2%, повторив динамику западных рынков. Такое снижение сбilo импульс пятничного роста, тем не менее мы все же ожидаем ретеста исторических максимумов в ближайшее время. Однако дальнейшая динамика рынка будет зависеть от силы тренда и способности рынка пройти уровни сопротивления.

Акции индекса. Результаты вчерашних торгов были умеренно негативными. Большинство бумаг закрылось с небольшим изменением цен, но были 2 акции, которые потеряли больше 1%. Первым из них стал Казтрансойл, который снизился до 802 тенге. Если учитывать только цены закрытия сессий, то данный результат является минимумом с июля 2023 года, или одного календарного года. Схожий результат был у бумаг Air Astana, которые показали наибольшее снижение в текущей волне локального роста, которая началась 19 июля. Для ГДР же вчера был обновлен исторический минимум. Пока котировки не показывают технические намеки на завершение нисходящего тренда.

Валюта. Котировки USDKZT остаются под уровнем 476 тенге. Сегодня с утра на форексе нацвалюта торгуется почти без изменений – по 475 за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **Банки:** Чистая прибыль банков в первом полугодии [составила](#) 1,1 трлн 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)	Покупать	220	6,1%	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.