

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Активность торгов остается умеренной

Индекс KASE и представительский список			
	Значение на 30.07.2024	Значение на 29.07.2024	Изменение, %
KASE	5 235,84	5 245,05	-0,2%
БЦК (CCBN)	1 980,02	1 994,50	-0,7%
Халык Банк (HSBK)	206,00	207,30	-0,6%
Kcell (KCEL)	2 951,11	2 969,99	-0,6%
KEGOC (KEGC)	1 478,00	1 481,20	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 500,00	13 501,02	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	65 843,00	65 503,55	0,5%
Казатомпром (KZAP)	18 420,00	18 356,00	0,3%
Казателеком (KZTK)	38 858,00	38 752,35	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	809,98	802,00	1,0%
Air Astana (AIRA)	843,50	856,14	-1,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	558,49	551,00	1,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 007,60	3 007,60	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 30.07.2024	Значение на 29.07.2024	Изменение, %
Нефть	78,63	79,78	-1,4%
Медь	408,40	408,45	0,0%
Золото	2 405,00	2 377,80	1,1%
Уран	82,35	82,00	0,4%
Индексы			
Название	Значение на 30.07.2024	Значение на 29.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 436,44	5 463,54	-0,5%
Stoxx 600	514,08	511,79	0,4%
DAX	18 411,18	18 320,67	0,5%
FTSE 100	8 274,41	8 292,35	-0,2%
Hang Seng	17 002,91	17 238,34	-1,4%
Nikkei 225	38 525,95	38 468,63	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 071,60	1 077,27	-0,5%
Валюта			
USD/KZT	474,45	474,91	-0,1%
USD/RUB	86,06	86,41	-0,4%
DXY Index	104,55	104,56	0,0%
ГДР			
Народный банк	17,46	17,52	-0,3%
Kaspi	129,50	131,94	-1,8%
Казатомпром	37,70	37,90	-0,5%
Air Astana	7,00	7,05	-0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,14	4,17	-0,8%
Emerging Markets Bond ETF	90,03	89,91	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	78,26	78,22	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера потерял 0,5%. В минусовой зоне были акции технологического сектора, особенно сильно досталось подсектору производителей полупроводников. Nvidia потеряла 7%, Qualcomm 4,9%, а Broadcom 4,5%. Microsoft упал больше чем на 7% после закрытия торгов на фоне сообщения о небольшом упущении доходов от облачных технологий. На текущий момент потери на постмаркете сократились до -2,7%. На фоне этой распродажи AMD потеряли лишь 1% после оптимистичного прогноза продаж. Тем временем ФРС начало двухдневное заседание. Дэвид Соломон из Goldman теперь считает более вероятным одно или два снижения ставок позднее в этом году. В Европе индексы Stoxx 600 и DAX показали рост на 0,5%. ВВП еврозоны в прошлом квартале вырос больше, чем ожидалось, на 0,3%. Устойчивый рост во Франции и Испании позволил ему избежать неожиданного спада в Германии, где в июле инфляция неожиданно выросла до 2,6%. С утра неплохой рост показывает китайский рынок, причем одинаково растут как гонконгский Hang Seng, так и материковый CSI 300, сразу на 2%. Производственный PMI составил 49,4 пунктов, что было в рамках ожиданий, но ниже предыдущего показателя в 49,5 (в июне). Снижение темпов активности в промышленности прослеживается третий месяц подряд. С другой стороны на рынке выросли ожидания того, что власти усилят поддержку своей испытывающей трудности экономики, что стало причиной роста. Фьючерсы на индекс S&P 500 показывают рост на 0,4%. На сырьевых рынках нефть торгуется по \$79,31. По мнению Маккуори цены на нефть, вероятно, продолжат падать после августа, поскольку ОПЕК+ рассматривает возможность отмены некоторых сокращений и сохранения слабого спроса.

Облигации. Доходность 10-леток США опустилась до минимумов с марта текущего года.

Индекс KASE. Индекс KASE показал умеренную сессию, соответствующую движению в боковом тренде. Объемы торгов были чуть выше позавчерашних, но в целом заметна тенденция замедления активности рынка после 10 июля.

Акции индекса. Движение большинства бумаг на вчерашней сессии никак не отразилось на их общей картине. К тому же в довольно сильных боковых трендах сейчас "зависли" такие бумаги, как Народный банк, Kcell, KEGOC и БЦК (с 12 июля). Лидером снижения вчера стали акции Air Astana, которые корректируются после роста 19-25 июля. Наибольший же рост был у Казтрансоила на 1%. Бумаги с июня текущего года показывают тренд к довольно медленному снижению своих цен. На LSE и NYSE котировки также были в минусовой зоне. Больше всех потерял Kaspi - 1,8%. К слову у ADS и простых бумаг сейчас образовалась ценовая разница в 7,2% в пользу бумаг на KASE, что может повлиять на динамику акций в будущем. ГДР Казатомпрома борются за поддержку уровня \$37,8.

Валюта. USDKZT с утра торгуется по 473,4 на форексе и 473,7 на KASE. Продолжается движение в локальной консолидации.

Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** АО "Эйр Астана" [подписало](#) соглашение о лизинге семи воздушных судов Airbus A321neo LR

(+) **Экономика:** Резкий рост ВВП Казахстана в 2025 году [прогнозируют](#) мировые институты

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	6,8%	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.