

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге снова показывает снижение

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 20.06.2024	Значение на 19.06.2024	Изменение, %
KASE	5 104,86	5 099,09	0,1%
БЦК (CCBN)	1 825,00	1 829,00	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	201,99	203,80	-0,9%
Kcell (KCEL)	3 058,00	3 044,00	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 475,00	1 481,90	-0,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 805,00	12 680,00	1,0%
Kaspi.kz (KSPI)	59 996,00	59 403,43	1,0%
Казатомпром (KZAP)	18 800,00	18 904,68	-0,6%
Казхателеком (KZTK)	34 888,00	34 898,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	844,98	829,00	1,9%
Air Astana (AIRA)	900,89	906,39	-0,6%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	564,08	564,07	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXB)	2 925,00	2 925,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 19.06.2024	Значение на 18.06.2024	Изменение, %
Нефть	85,71	85,07	0,8%
Медь	452,30	445,05	1,6%
Золото	2 353,80	2 330,40	1,0%
Уран	84,75	85,70	-1,1%
Индексы			
Название	Значение на 20.06.2024	Значение на 18.06.2024	Изменение, %
PTC	1 151,93	1 154,23	-0,2%
MOEX	3 123,43	3 027,47	3,2%
S&P 500	5 473,17	5 487,03	-0,3%
Hang Seng	18 335,32	18 430,39	-0,5%
Nikkei 225	38 633,02	38 570,76	0,2%
FTSE 100	8 272,46	8 205,11	0,8%
MSCI Emerging Markets Index	1 095,76	1 095,28	0,0%
Валюта			
USD/KZT	461,14	459,75	0,3%
USD/RUB	87,25	83,50	4,5%
DXY Index	105,59	105,25	0,3%
ГДР			
Народный банк	17,24	17,20	0,2%
Kaspi	128,99	129,12	-0,1%
Казатомпром	39,80	40,15	-0,9%
Air Astana	8,13	8,00	1,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,26	4,22	0,9%
Emerging Markets Bond ETF	89,27	89,60	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	77,30	77,35	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 еще раз обновил максимумы в течение сессии, но не смог удержаться, закрывшись со снижением на 0,25%. Потянули рынок вниз акции технологических компаний во главе с Nvidia и Apple. NASDAQ потерял 0,8%, когда как промышленный Dow Jones вырос на 0,8%. Президент Федерального резервного банка Миннеаполиса Нил Кашкари заявил, что центральный банк вернет инфляцию до 2%, но, по оценкам, на это, вероятно, уйдет год или два. Сегодня трейдеры готовятся к "тройному колдовскому дню" с истечением опционов на \$5,5 трлн, по оценке SpotGamma. Такое ежеквартальное событие может вызывать повышенную волатильность на рынке. В Европе вчера был замечен неплохой рост котировок Stoxx 600 на 0,93%. Немецкий DAX прибавил чуть больше 1%, а французский CAC400 сразу 1,3%. Банк Англии сохранил ставку на уровне 5,25%. Трейдеры же ожидают, что регулятор снизит ставки в августе после «голубиных» сигналов со стороны политиков. На азиатских рынках снова снижается Hang Seng, возвращаясь к 50-дневной средней после того, как недавно пробил его. На графиках остальных индексов замечено более умеренное снижение. Нефть с утра торгуется по \$85,7. Медь корректируется после вчерашнего роста.

Облигации. Доходность 10-леток вчера немного подросла до 4,255%. Корпоративные облигации развивающихся рынков снизились на 0,4%.

Индекс KASE. Индекс KASE не смог с ходу преодолеть уровни сопротивления, которыми являются максимумы 21 мая и 2 апреля и выйти на исторические вершины. Фактически рынок все еще остается в боковом тренде.

Акции индекса. Наиболее яркой, в плане динамики акцией на рынке, сейчас можно назвать только Kaspi. Котировки финтеха вчера выросли еще на 1%, почти достигли отметки в 60 000 тенге и апрельских максимумов. Мы полагаем, что далее бумаги встретят сопротивление и в локальном горизонте акции KSPI далее не продвнутся. Медленный, но локально ограниченный рост показывает Казмунайгаз. Казтрансойл вчера вырос почти на 2% но это не изменило картину бумаг. На LSE больше всех выросли ГДР Air Astana. Они начали пробивать нисходящую трендовую линию, но пока не пробили 50-дневную скользящую среднюю.

Валюта. Сегодня с утра замечен еще один резкий рывок доллара против тенге под отметку в 465. Исполнились наши опасения касательно еще одной локальной волны в текущем ослаблении тенге. Получается, что доллар под уровнем 460 тенге сделал передышку для нового роста. Темп ослабления тенге в сегодняшней сессии выглядит неслабым, поэтому имеются шансы того, что котировки USDKZT приблизятся к 470, а если точнее – к 468,9, поскольку на данной отметке проходит уровень сопротивления по Фибоначчи. Тем не менее мы все еще склоняемся к тому, что в текущей волне доллар не преодолеет 470 тенге. Тем временем рубль остается сильно волатильным и снизился почти на 1% сегодня и 4,5% вчера. Однако в общей картине USDRUB возвращается к своим значениям 14-17 июня.

Ключевые новости рынка

(=) **Инфляция:** ЕАБР: инфляция в Казахстане [составит](#) 8,3% к концу года

(=) **KGMZ:** КМГ изучает [возможность](#) производства авиатоплива

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)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	13370	4,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	60000	0,0%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20970	11,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	1,5%	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	24,9%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2893	-1,09%	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	Утвержден	850	22 мая	21 мая	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.