

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Доллар разворачивается под отметкой 469 тенге

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 25.06.2024	Значение на 24.06.2024	Изменение, %
KASE	5 106,98	5 096,06	0,2%
БЦК (CCBN)	1 808,00	1 803,01	0,3%
Халык Банк (HSBK)	201,68	201,49	0,1%
Kcell (KCEL)	3 021,52	3 026,10	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 475,50	1 473,00	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 677,80	12 760,00	-0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	61 562,00	60 519,40	1,7%
Казатомпром (KZAP)	18 679,71	18 705,00	-0,1%
Казхтелком (KZTK)	36 169,99	36 000,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	838,95	837,99	0,1%
Air Astana (AIRA)	895,00	896,48	-0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	547,00	562,38	-2,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 961,00	2 961,00	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 25.06.2024	Значение на 24.06.2024	Изменение, %
Нефть	85,01	86,01	-1,2%
Медь	437,10	442,50	-1,2%
Золото	2 316,60	2 330,00	-0,6%
Уран	83,10	83,50	-0,5%

Индексы

Название	Значение на 25.06.2024	Значение на 24.06.2024	Изменение, %
S&P 500	5 469,30	5 447,87	0,4%
Stoxx 600	517,70	518,87	-0,2%
DAX	18 177,62	18 325,58	-0,8%
FTSE 100	8 247,79	8 281,55	-0,4%
Hang Seng	18 072,90	18 027,71	0,3%
Nikkei 225	39 173,15	38 804,65	0,9%
MSCI Emerging Markets Index	1 085,32	1 084,32	0,1%

Валюта

Валюта	Значение на 25.06.2024	Значение на 24.06.2024	Изменение, %
USD/KZT	466,36	466,63	-0,1%
USD/RUB	88,08	88,00	0,1%
DXY Index	105,61	105,47	0,1%

ГДР

ГДР	Значение на 25.06.2024	Значение на 24.06.2024	Изменение, %
Народный банк	17,70	17,52	1,0%
Kaspi	133,03	130,26	2,1%
Казатомпром	39,45	39,60	-0,4%
Air Astana	8,08	8,10	-0,2%

Облигации

Облигация	Значение на 25.06.2024	Значение на 24.06.2024	Изменение, %
Доходность 10-летних UST	4,25	4,23	0,4%
Emerging Markets Bond ETF	89,41	89,42	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	77,41	77,31	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 смог показать вчера рост на 0,4% после снижения в предыдущие три дня подряд. Nvidia, которая стал лидером падения среди компаний мегакапитализации за этот период, вчера показала скачок цен на 6,8%. По данным UBS, недавняя распродажа акций NVDA не отражает ухудшения перспектив развития технологий или рынка в целом, поскольку другие сигналы спроса являются позитивными. Потребительское доверие в США в этом месяце снизилось из-за более сдержанных прогнозов по условиям бизнеса, занятости и доходам. Индикатор настроений Conference Board упал до 100,4 с пересмотренного в сторону понижения майского значения 101,3. Мишель Боуман заявила, что ФРС все еще не достигла той точки, когда было бы целесообразно снижать ставки, и что она видит риски роста инфляции. Никаких сокращений в этом году она не прогнозирует, вместо этого она перенесла их на будущие годы. При этом трейдеры опционов начинают делать ставку на то, что ФРС снизит ставки на 300 б.п. в течение следующих девяти месяцев, что пока выглядит чересчур оптимистичным. В Европейском Stoxx 600 вчера было замечено небольшое снижение, немецкий DAX потерял больше – около 0,8%. Зампред Еврокомиссии Олли Рен сказал, что рыночные ожидания еще двух сокращений ЕЦБ в этом году, в результате которых ставка по депозитам снизится до 2,25% в 2025 году, были «разумными». На азиатских рынках с утра выделяется японский Nikkei 225, показывая рост на 1,3%, за счет чего выходит на максимумы с апреля. Фьючерсы на индекс S&P 500 в скромном плюсе. Нефть снизилась вчера, но осталась выше своей 50-дневной средней. С утра котировки Brent торгуются по \$84,6. API сообщает, что запасы сырой нефти в США увеличились примерно на 900 000 баррелей на прошлой неделе, в то время как поставки бензина также выросли. Медь же продолжает снижаться и сейчас находится на минимумах с 18 апреля.

Облигации. Доходность 10-леток США показала ограниченный рост после аукциона двухлеток на \$69 млрд, который принес ожидаемую доходность, хотя и прошел с повышенным спросом.

Индекс KASE. KASE вырос на 0,2% вчера, отыграв предыдущее небольшие снижения. В лидерах роста оказался Kaspi.kz.

Акции индекса. Kaspi вырос на 2,1% на NYSE и 1,7% на KASE. За счет этого ADS почти доросли до уровней начала апреля, а котировки акций даже смогли их преодолеть. Интересно будет взглянуть, на чей график будут ориентироваться инвесторы – на местные бумаги, которые пробили вверх уровни сопротивления и могут расти дальше, либо на американские ADS, которые только встречают данные уровни сопротивления. Мы же пока больше склоняемся к выжидательной позиции. Вчера Казхтелком ушел чуть выше отметки в 36000, что является пока что ограниченным, но все же сигналом к дальнейшему росту.

Валюта. Вчера доллар почти дорос до нашей целевой отметки в 468,9 и начал укрепляться, что было согласно последнему прогнозу. Сегодня котировки USDKZT падают с 466 до 462,6 тенге. Текущая динамика может быть стартом волны к локальному укреплению тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KASE:** KASE [попросила](#) Мосбиржу продать ей свои акции.

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	5,5%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20970	12,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	38 000	5,1%	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	25,7%	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	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.