

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Air Astana и Kcell тянут KASE вверх

Индекс KASE и представительский список			
	Значение на 19.07.2024	Значение на 18.07.2024	Изменение, %
KASE	5 247,46	5 215,92	0,6%
БЦК (CCBN)	1 994,99	1 995,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	206,19	204,95	0,6%
Kcell (KCEL)	2 992,50	2 899,99	3,2%
KEGOC (KEGOC)	1 481,92	1 478,99	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 138,62	13 375,00	-1,8%
Kaspi.kz (KSPI)	66 470,00	65 980,00	0,7%
Казатомпром (KZAP)	18 620,00	18 620,03	0,0%
Казхаттелеком (KZTK)	38 617,71	38 905,00	-0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	819,00	819,80	-0,1%
Air Astana (AIRA)	847,99	814,99	4,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	553,58	572,00	-3,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 006,99	2 950,00	1,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 19.07.2024	Значение на 18.07.2024	Изменение, %
Нефть	82,60	84,78	-2,6%
Медь	423,65	427,95	-1,0%
Золото	2 400,38	2 445,14	-1,8%
Уран	83,90	84,65	-0,9%
Индексы			
Название	Значение на 19.07.2024	Значение на 18.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 504,99	5 544,58	-0,7%
Stoxx 600	509,62	514,01	-0,9%
DAX	18 171,93	18 354,76	-1,0%
FTSE 100	8 155,73	8 204,90	-0,6%
Hang Seng	17 417,69	17 778,42	-2,0%
Nikkei 225	40 063,72	40 126,13	-0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 086,90	1 105,95	-1,7%
Валюта			
USD/KZT	475,39	478,97	-0,7%
USD/RUB	87,73	88,40	-0,7%
DXY Index	104,37	104,18	0,2%
ГДР			
Народный банк	17,50	17,62	-0,7%
Kaspi	137,80	138,72	-0,7%
Казатомпром	38,40	38,50	-0,3%
Air Astana	7,30	7,40	-1,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,24	4,20	0,9%
Emerging Markets Bond ETF	89,26	89,50	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	77,98	78,04	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. В пятницу американские акции закончили предыдущую неделю с заметным снижением. Индекс Dow упал на 0,9%, тогда как Nasdaq упал на 0,8%, а S&P 500 на 0,7%. Негативная динамика продолжилась на фоне глобального технического сбоя софта CrowdStrike, который привел к сбою операционной системы Windows во многих авиакомпаниях, банках и прочих компаниях. Также отметим, что начавшийся сезон отчетностей пока проходит неплохо, так как 83% из 70 отчитавшихся из индекса S&P компаний смогли превзойти ожидания рынка. Тем не менее в пятницу наиболее сильное снижение показал энергетический сектор. Цены на нефть в пятницу упали на 2,6%, тем самым негативно завершив вторую неделю подряд. Пленум Центрального комитета Коммунистической партии Китая в пятницу завершился с большим списком экономических целей, которые были не особо позитивно восприняты рынком, что вероятно повлияло на цены на нефть. Европейский индекс Stoxx 600 снизился еще на 0,9%, в итоге показав самое большое недельное падение в этом году. Также азиатские рынки показали снижение в пятницу. Гонконгский индекс Hang Seng упал на 2%, а японский Nikkei 225 на 0,2%.

Облигации. Доходность 10-леток США в пятницу немного выросла с 4,2% до 4,24%.

Индекс KASE. Индекс KASE в пятницу восстановился на 0,6% во многом благодаря недавним аутсайдерам в лице Air Astana и Kcell. Тем самым, несмотря на заметное падение в четверг, индекс продолжил свое движение в локальном боковом тренде.

Акции индекса. Основной рост в пятницу показали акции Air Astana и Kcell, которые в последние дни падали, показывали значительное снижение стоимости. Air Astana восстановился на 4% на KASE на сравнительно чуть больших объемах. ГДР на LSE тем не менее упали на 1,4%, хотя они все еще стоят дороже акций. Конечно, пока рано говорить о каком-то глобальном развороте в акциях, который, если и произойдет, то как минимум после выхода финансового отчета за второй квартал 1-го августа. Акции Kcell на относительно небольших объемах восстановились на 3,2%, а в моменте даже росли на 7,7%. Тем самым котировки обратно вернулись к прежнему боковому диапазону, но пока рано делать какие-то выводы. Также существенно (-1,8%) упали акции КазМунайГаза, которые теперь вероятнее всего будут двигаться в узком боковике ближайшие несколько дней, следуя глобальному каналу роста. Акции Казхаттелекома снизились на 0,7% и вышли вниз из локального бокового тренда, устремившись вниз в сторону 38000 тенге. АДР Kaspi.kz немного упали в пятницу на фоне общего снижения американских рынков. Напомним, что сегодня выйдет отчет за второй квартал и пройдет конференц-звонок для рынка, что может определить динамику бумаг на эту неделю.

Валюта. В пятницу на валютных торгах доллар значительно отступил после трех дней роста подряд. Последняя цена сделки снизилась на 3,58 тенге и достиг 475,39 тенге. Хотя в ходе торгов доллар уходил выше 480, но вероятно сработали продажи со стороны Нацбанка, так как объем торгов резко вырос на \$170 млн в сравнении с четвергом.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** Плановый ремонт [проведут](#) в августе 2024г на месторождении Тенгиз – Минэнерго

(=) **КАР:** "Казатомпром" [расширит](#) площадь разведки редких металлов на месторождении Караджал

Данияр Оразбаев, CFA

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | daniyar.oralbayev@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	-	-	Покупать
Каспи.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	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.