

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE продолжает оставаться стабильным

Индекс KASE и представительский список			
	Значение на 25.07.2024	Значение на 24.07.2024	Изменение, %
KASE	5 228,79	5 231,77	-0,1%
БЦК (CCBN)	1 994,00	1 995,00	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	205,15	205,00	0,1%
Кселл (KCEL)	2 953,11	2 985,00	-1,1%
KEGOC (KEGC)	1 478,40	1 478,95	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 300,00	13 241,00	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	65 850,00	65 700,00	0,2%
Казатомпром (KZAP)	18 300,04	18 463,00	-0,9%
Казактелеком (KZTK)	38 097,00	38 430,00	-0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	816,89	812,99	0,5%
Air Astana (AIRA)	869,88	856,23	1,6%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	558,00	568,00	-1,8%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 006,00	3 002,90	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 25.07.2024	Значение на 24.07.2024	Изменение, %
Нефть	82,39	81,48	1,1%
Медь	412,55	410,90	0,4%
Золото	2 365,30	2 397,40	-1,3%
Уран	82,00	82,60	-0,7%
Индексы			
Название	Значение на 25.07.2024	Значение на 24.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 399,23	5 427,12	-0,5%
Stoxx 600	508,64	512,31	-0,7%
DAX	18 298,72	18 380,69	-0,4%
FTSE 100	8 186,36	8 153,70	0,4%
Hang Seng	17 004,98	17 311,06	-1,8%
Nikkei 225	37 869,44	39 154,78	-3,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 073,98	1 082,44	-0,8%
Валюта			
USD/KZT	475,00	473,70	0,3%
USD/RUB	85,00	86,24	-1,4%
DXY Index	104,40	104,33	0,1%
ГДР			
Народный банк	17,72	17,20	3,0%
Kaspi	129,91	131,52	-1,2%
Казатомпром	37,85	37,95	-0,3%
Air Astana	7,20	7,20	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,25	4,29	-1,0%
Emerging Markets Bond ETF	89,26	89,11	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	78,04	78,03	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Американские фондовые рынки по большей части вновь показали снижение. Индекс Nasdaq упал на 0,9%, а S&P 500 на 0,5%, хотя с другой стороны Dow вырос на 0,2%, а индекс компаний с малой капитализацией Russell 2000 на 1,3%. Мегакэпы по большей части продолжили свое падение, тогда как Dow поднялся благодаря данным по росту ВВП. Во втором квартале ВВП США вырос на 2,8% г/г, что значительно выше консенсус-прогноза в 2% и результата первого квартала в 1,4%. Европейский индекс Stoxx 600 упал на 0,7% на фоне слабых отчетов компаний из секторов медиа и технологий. Universal Music Group упал в цене на 23,5% после слабой выручки, а поставщик запчастей для чипов Besi на 14% после прогнозов на третий квартал. Азиатские рынки с утра показывают нейтральный результат. Гонконгский Hang Seng и японский Nikkei 225 растут примерно на 0,1%. Цены на нефть вчера показали заметный рост впервые за 6 торговых дней на фоне обнадеживающих данных по росту ВВП США.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера немного снизилась и достигла 4,25%.

Индекс KASE. Индекс KASE в четверг показал нейтральный результат и продолжает двигаться в боковике. Продолжение восстановления Air Astana было встречено заметным снижением трех других акций.

Акции индекса. Акции Air Astana второй день подряд стали лидером рынка, увеличившись в цене на 1,6%. За последние пять торговых дней стоимость компании выросла на 6,7%, вероятно на ожиданиях по скорому выходу финансового отчета. Также на 0,4% и 0,5% выросли акции КазМунайГаза и КазТрансОйла. КМГ смог достичь 13300 тенге, правда, объемы торгов были очень маленькими и дальнейшее восстановление пока под сомнением. Кто же наоборот показали небольшой рост на увеличенных объемах, которые оказались вторыми самыми высокими в 2024 году. Можно предположить, что примерно на уровне 800 тенге находится сильный покупатель. К тому же вчера вышла новость о производственных показателях компании. Консолидированный объем транспортировки нефти вырос на 5% в первом полугодии. Однако, в этот раз компания не предоставила данные по отдельным маршрутам, которые ранее ежеквартально публиковались аж с 2017 года. Для публичного рынка снижение качества статистики конечно же уменьшает точность оценки стоимости компании. Главным аутсайдером четверга стал Кселл, акции которой упали на 1,1%, так и не преодолев отметку в 3000 тенге. При этом в этот раз попытка пробития 3000 тенге сопровождалась увеличением объемов. Отметим рост ГДР Народного Банка на 3%, и высокую вероятность сценария локального роста примерно на 7% в ближайшие несколько дней на фоне скорого выхода отчета.

Валюта. Вчера на валютных торгах доллар продолжил рост, в итоге достигнув 475 тенге. При этом объем торгов обратно вырос, достигнув \$198 млн, что возможно говорит об участии Нацбанка. Продолжаем придерживаться сценария боковика на ближайшие несколько дней.

Ключевые новости рынка

- (+) **KZTO:** Консолидированный объем транспортировки нефти АО "КазТрансОйл" [увеличился](#) на 5% в первом полугодии 2024 года
- (=) **KMGZ:** Казахстан в I полугодии [поставил](#) более 700 тыс. тонн нефти с Тенгиза для прокачки по БТД
- (=) **KZAP:** "Казатомпром" [расширил](#) площадь разведки урана на месторождении Жалпак на юге Казахстана

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)	Покупать	220	7,2%	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.