

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Акции Казахтелекома не отстают

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.07.2024	Значение на 02.07.2024	Изменение, %
KASE	5 190,61	5 181,02	0,2%
БЦК (CCBN)	1 847,91	1 817,02	1,7%
Халык Банк (HSBK)	207,95	209,00	-0,5%
Kcell (KCEL)	3 076,00	3 084,99	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 482,47	1 476,10	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 630,70	12 681,00	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	62 241,00	62 151,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	19 318,00	19 267,00	0,3%
Казахтелеком (KZTK)	37 999,98	36 911,00	3,0%
КазТрансОйл (KZTO)	830,00	830,85	-0,1%
Air Astana (AIRA)	887,00	888,00	-0,1%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	566,08	550,00	2,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 986,25	2 985,91	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.07.2024	Значение на 02.07.2024	Изменение, %
Нефть	87,34	86,24	1,3%
Медь	453,35	441,90	2,6%
Золото	2 369,40	2 333,40	1,5%
Уран	85,50	85,50	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 03.07.2024	Значение на 02.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 537,02	5 509,01	0,5%
Stoxx 600	514,67	510,91	0,7%
DAX	18 374,53	18 164,06	1,2%
FTSE 100	8 171,12	8 121,20	0,6%
Hang Seng	17 978,57	17 769,14	1,2%
Nikkei 225	40 580,76	40 074,69	1,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 092,38	1 079,78	1,2%
Валюта			
USD/KZT	474,11	473,81	0,1%
USD/RUB	87,86	87,82	0,0%
DX Index	105,40	105,72	-0,3%
ГДР			
Народный банк	17,82	17,70	0,7%
Kaspi	134,19	129,81	3,4%
Казатомпром	40,70	40,25	1,1%
Air Astana	7,96	8,00	-0,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,36	4,43	-1,6%
Emerging Markets Bond ETF	88,87	88,18	0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	77,20	76,93	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 успел в 33-й раз обновить исторические максимумы в текущем году на укороченной сессии 3 июля. Котировки выросли на 0,5% на фоне слабых макроэкономических данных сразу после заявлений Пауэрла о плановости снижения инфляции. Индекс PMI в секторе услуг США снизился до 48,8 пунктов в июне против ожиданий 52,5. Это было самым быстрым сокращением сектора за последние 4 года. С другой стороны первичные заявки по безработице выросли до 238 тысяч при ожиданиях в 235 тысяч, что дало признаки охлаждения рынка труда. Большинство представителей ФРС также посчитали, что экономикой «постепенно охлаждается» и хотели получить больше данных, прежде чем снижать ставки, как показали протоколы их июньского заседания. Рынок встретил эти данные позитивно и теперь готовится к публикации данных по безработице и количестве созданных рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора в пятницу. Сегодня рынок США будет отдыхать в связи с празднованием Дня независимости. На политической арене Байден заявил, что «никто его не выгонит» с предвыборной гонки, а Белый дом отрицал сообщения о том, что он взвешивает возможность выхода. Результаты остальных ведущих мировых бирж также оказались позитивными. В Европе индексы выросли на 0,6-1,2%. Во Франции коалиция левых партий и центристы Макрона объединяются, чтобы не дать ультраправым Ле Пен получить большинство в Национальном собрании, что было встречено позитивно. В Азии индексы продолжают вчерашний активный рост. Развивающиеся рынки прибавили 1,2%. Сырье также в плюсе, нефть выросла до \$87,5. Ожидается, что ураган Берил в пятницу достигнет берега Мексики.

Облигации. Доходность 10-леток США показала более весомое снижение, чем позавчера. Корпоративные облигации активно восстанавливают локальные позиции.

Индекс KASE. KASE показал рост на 0,2% вчера – скромно, но все же результат неплохой. Сегодня с открытия котировки прибавляют еще 0,6% на фоне оживления акций Kaspi.kz.

Акции индекса. Лидером роста вчера стали акции Казахтелекома. Мы ранее отметили, что рост бумаг замедляется, однако неожиданный скачок цен опроверг данное предположение. При этом на фоне не поступало каких-либо новостей, связанных с компанией. Отметим, что 17-го июля пройдет ВОСА, тематика которого пока неизвестна, а материалы будут доступны акционерам с 7 июля (без учета выходных). На NYSE неплохо вырос Kaspi, однако это пока не новый рост, а восстановление позиций после недавнего снижения. Бумагам все еще предстоит преодолеть уровень сопротивления у отметки \$136 за ADS. На 1,1% вырос Казатомпром, что дает неплохие сигналы на отскок и рост – советуем присмотреться, локальный потенциал до 6,5% (\$43,25). БЦК вырос 1850 тенге, что является уровнем сопротивления – наблюдаем за возможностью пробоя.

Валюта. Доллар локально возвращает силы и после небольшой паузы снова идет штурмовать уровень сопротивления 475 тенге. На случай пробоя стоит отметить, что следующий уровень находится около 479-480 тенге. Дальнейший рост уже выглядит сложно исполнимым.

Ключевые новости рынка

(+) **KZTO:** КазТрансОйл [рефинансировал](#) заем, привлеченный для модернизации магистрального водовода "Астрахань – Мангышлак"

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	5,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20970	8,6%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	-	-	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.