

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE нацелен штурмовать исторические максимумы

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.08.2023	Значение на 07.08.2023	Изменение, %
KASE	3 754,42	3 732,78	0,6%
БЦК (CCBN)	684,99	685,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	162,75	163,57	-0,5%
Kcell (KCEL)	1 901,98	1 900,00	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 566,85	1 566,89	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 930,00	10 830,00	0,9%
Kaspi.kz (KSPI)	45 146,00	43 899,81	2,8%
Казатомпром (KZAP)	12 485,00	12 491,42	-0,1%
Казхателеком (KZTK)	33 900,00	33 900,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	825,00	814,00	1,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	458,35	454,00	1,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 065,00	2 063,00	0,1%
Water Resources ETF (US_PHO_)	57,60	57,60	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	17,47	17,47	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 08.08.2023	Значение на 07.08.2023	Изменение, %
Нефть	86,17	85,34	1,0%
Медь	376,65	383,50	-1,8%
Золото	1 924,10	1 933,50	-0,5%
Уран	56,40	56,35	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 08.08.2023	Значение на 07.08.2023	Изменение, %
PTC	999,80	1 017,03	-1,7%
MOEX	3 085,31	3 084,08	0,0%
S&P 500	4 499,38	4 518,44	-0,4%
Hang Seng	19 184,17	19 537,92	-1,8%
Nikkei 225	32 377,29	32 254,56	0,4%
FTSE 100	7 527,42	7 554,49	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 003,71	1 016,31	-1,2%
Валюта			
USD/KZT	446,62	446,68	0,0%
USD/RUB	97,15	95,67	1,5%
ГДР			
Народный банк	14,42	14,54	-0,8%
Kaspi	96,30	97,00	-0,7%
Казатомпром	28,10	28,00	0,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,02	4,09	-1,6%
Emerging Markets Bond ETF	86,18	85,96	0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	74,95	74,79	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 завершил сессию в минусе, несмотря на то, что всю сессию пытался отыграть снижение на старте дня. В отрицательной зоне были в основном бумаги технологического и финансового сектора. Поднялись акции Eli Lilly после того, как продажи ее препарата для похудения превзошли ожидания. Патрик Харкер из ФРС сказал, что регулятор, возможно, сможет прекратить повышение ставок, если не произойдет каких-либо сюрпризов в экономике. Томас Баркин утверждал, что еще слишком рано говорить о целесообразности еще одного повышения в сентябре. Из экономических новостей можно отметить рост индекса оптимизма малого бизнеса США в июле, который оказался выше чем ожидалось, достигнув восьмимесячного максимума. В Европе Stoxx 600 закрылся нейтрально, когда как DAX и FTSE 100 снизились. В Азии гонконгский индекс снижается третий день подряд на фоне слабых экономических данных из Китая. Потребительские цены и цены производителей в Китае снизились в июле, что является признаком дефляционного давления на фоне ослабления спроса. Индекс потребительских цен упал на 0,3% по сравнению с прошлым годом, что стало первым падением с февраля 2021 года. Индекс цен производителей снижается 10-й месяц подряд, упав до на 4,4%. Нефть с утра под давлением данных новостей, а также на фоне прогнозов роста добычи в США до рекордных 12,8 млн баррелей в сутки в 2023 году от EIA.

Облигации. Доходность 10-леток возвращается к отметке 4%. Вчера показатель потерял 7 базисных пунктов. Доходность также снизилась и на остальных мировых рынках на фоне экономических и политических новостей из Китая и Италии.

Индекс KASE. Kaspi продолжил разгонять Индекс KASE. Котировки вчера выросли еще на 0,6% и стали довольно близки к историческим максимумам, которые были поставлены в ноябре 2021 года, не считая аномального краткосрочного роста 19 октября того же года. Со дня летней коррекции 2022 года индекс вырос на 45%.

Акции индекса. Kaspi на KASE прибавил еще 2,8% и находится на уровне февраля 2022 года. При это котировки слегка ослабли на LSE, а разница в ценах достигла 5% в пользу бумаг на местном рынке, что на самом деле можно считать нормальным значением, поскольку исходя из динамики торгов последнего года, разница могла превышать и 10%, приближаясь к 20%. При этом подъеме KASE также помогли акции Казтрансойла на 1,4% и Казмунайгаза на 0,9%, что тем не менее не сильно изменило картину цен и обоих бумаг.

Валюта. Доллар сегодня активно тестирует уровень 50-дневной скользящей средней против тенге в районе 446. Рубль против доллара достиг отметки 97 и сегодня закрепляется на данном уровне.

Ключевые новости рынка

(+) **Нефть:** Казахстанская нефть [подорожала](#)

Ансар Абуев

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 170 KZT. Котировки Народного банка восстанавливаются, торгуясь выше 50-дневной средней. Мы ожидаем полное закрытие дивидендного гэпа и выход на максимумы с февраля 2022 года (у ГДР) на фоне ожиданий по снижению базовой ставки. Негативным фактором будет снижение ниже 50-дневной средней.

Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	170	4,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	11250	2,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	45835	1,5%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	12890	3,2%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	33 450	-1,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	2,5%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2150	4,12%	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	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	Утвержден	0	18 мая		-
KEGOC	Утвержден	50,59	2 мая	12 мая	65,44
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	30 мая	31 мая	-
Kaspi.kz	Утвержден	750	24 мая	23 мая	600
Казатомпром	Утвержден	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Отложен	3038 тг	30 мая	-	3590,39
КазТрансОйл	Утвержден	39	24 мая	5 июня	26

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.