

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Kaspi продолжает тянет индекс KASE вверх

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 09.08.2023	Значение на 08.08.2023	Изменение, %
KASE	3 798,37	3 754,42	1,2%
БЦК (CCBN)	685,50	684,99	0,1%
Халык Банк (HSBK)	162,19	162,75	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 909,99	1 901,98	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 567,90	1 566,85	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 900,00	10 930,00	-0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	47 998,88	45 146,00	6,3%
Казатомпром (KZAP)	12 644,99	12 485,00	1,3%
Казахтелеком (KZTK)	33 738,11	33 900,00	-0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	826,24	825,00	0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	455,22	458,35	-0,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 025,63	2 065,00	-1,9%
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 09.08.2023	Значение на 08.08.2023	Изменение, %
Нефть	87,55	86,17	1,6%
Медь	378,35	376,65	0,5%
Золото	1 915,40	1 924,10	-0,5%
Уран	56,40	56,35	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 09.08.2023	Значение на 08.08.2023	Изменение, %
PTC	1 004,72	999,80	0,5%
MOEX	3 099,52	3 085,31	0,5%
S&P 500	4 467,71	4 499,38	-0,7%
Hang Seng	19 246,03	19 184,17	0,3%
Nikkei 225	32 204,33	32 377,29	-0,5%
FTSE 100	7 587,30	7 527,42	0,8%
MSCI Emerging Markets Index	1 008,42	1 003,71	0,5%
Валюта			
USD/KZT	445,80	446,62	-0,2%
USD/RUB	97,60	97,15	0,5%
ГДР			
Народный банк	14,38	14,42	-0,3%
Kaspi	97,60	96,30	1,3%
Казатомпром	28,65	28,10	2,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,01	4,02	-0,3%
Emerging Markets Bond ETF	86,36	86,18	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	74,96	74,95	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 продолжил медленно корректироваться после достижения 16-месячных максимумов в конце июля. На карте индекса снижение было отмечено преимущественно в технологическом и в связанном с ним секторах. В рост пошло направление нефтегазовой промышленности на фоне подъема сырья. Некоторая нервозность рынка замечена перед публикацией данных по инфляции. Ожидается, что потребительские цены покажут рост на 0,2% в месячном исчислении в июле, так же, как и в июне, увеличившись до 3,3% в годовом исчислении. Базовый индекс потребительских цен, вероятно, снизится до 4,7% с 4,8%, что обусловлено умеренным повышением арендной платы и падением цен на автомобили. На постмаркете вырос Disney, который сообщил о доходах, которые превзошли ожидания аналитиков, несмотря на снижение подписчиков в стриминговом сервисе. В Европе индексы смогли вырасти, однако не превысили +0,8%. Нефть прибавила 1,6% и вышла на 9-месячные максимумы. Триггером роста стали опасения вокруг угроз поставкам из Черного моря из-за возможной эскалации войны на Украине. С другой стороны запасы нефти в США выросли на прошлой неделе больше, чем ожидалось, на 5,85 млн баррелей, а запасы Кушинга выросли впервые с конца июня. Гонконгский индекс слегка снижается на фоне нового проблемного участника на рынке недвижимости Китая - Country Garden, который намного больше, чем предыдущий проблемный застройщик Evergrande.

Облигации. Доходность 10-леток слегка снизилась вчера, но осталась выше 4%. Марк Кабана из VofA прогнозирует, что доходность казначейских облигаций со временем будет снижаться, поскольку ФРС будет понижать ставку медленнее, чем ожидает рынок.

Индекс KASE. Индекс KASE продолжает уверенно идти к максимумам ноября 2021 года. Остается чуть больше 12 пунктов для того, чтобы достичь максимальных значений индекса, которые когда-либо были зафиксированы по итогам торговых сессий. Основной подъемной силой снова стал Kaspi, однако помощь ему также составил Казатомпром.

Акции индекса. Kaspi стал новой "ракетой" на рынке. Котировки день за днем продолжали наращивать дневной прирост и вчера смогли достичь результата в +6,3%. Объемы торгов бумагой также вышли на исторические максимумы со времен листинга на KASE и составили 105 млн тенге. Однако остается под вопросом, сможет ли бумага показать еще больший прирост сегодня. На фоне Kaspi несколько незамеченным остался одновременно пробой долгосрочной нисходящей трендовой и 200-дневной скользящей средней на графике ГДР Казатомпрома на LSE. Это может весьма хорошим сигналом для возникновения еще одного лидера роста. Мы ранее отмечали, что акции KZAP могут стать весьма интересными осенью, однако ралли может начаться раньше, если котировки удержат уровни после пробоя. Для среднесрочного варианта интересен Казахтелеком, ввиду возможности получения повышенных дивидендов в случае продажи Kcell в начале следующего года.

Валюта. Доллар снова не смог пробить вверх уровень 50-дневной средней на графике USDKZT и пока остается ниже отметки 446 тенге. Рубль с утра слегка укрепляется на фоне решения Банка России приостановить покупки иностранной валюты до конца 2023 года.

Ключевые новости рынка

(=) **Тенге:** Нацбанк о [ситуации](#) на валютном рынке

Ансар Абуев

Аналитик

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

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KAP | 14 310 KZT. Одновременный пробой долгосрочной нисходящей трендовой и 200-дневной скользящей средней на графике ГДР дает технический сигнал возможность старта среднесрочного роста бумаг.

Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	170	4,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	11250	3,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	49854	3,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14310	13,2%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	4,9%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	3,2%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2150	6,14%	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.