

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Касpi взял паузу, KASE лишился подъемной силы

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.08.2023	Значение на 09.08.2023	Изменение, %
KASE	3 798,49	3 798,37	0,0%
БЦК (CCBN)	685,00	685,50	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	162,48	162,19	0,2%
Kcell (KCEL)	1 926,10	1 909,99	0,8%
KEGOC (KEGC)	1 566,51	1 567,90	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 895,00	10 900,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	47 500,00	47 998,88	-1,0%
Казатомпром (KZAP)	12 707,95	12 644,99	0,5%
Казхаттелеком (KZTK)	33 667,00	33 738,11	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	823,99	826,24	-0,3%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	446,00	455,22	-2,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 075,00	2 025,63	2,4%
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 10.08.2023	Значение на 09.08.2023	Изменение, %
Нефть	86,40	87,55	-1,3%
Медь	376,50	378,35	-0,5%
Золото	1 914,40	1 915,40	-0,1%
Уран	56,55	56,40	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 10.08.2023	Значение на 09.08.2023	Изменение, %
PTC	1 017,71	1 004,72	1,3%
MOEX	3 148,86	3 099,52	1,6%
S&P 500	4 468,83	4 467,71	0,0%
Hang Seng	19 248,26	19 246,03	0,0%
Nikkei 225	32 473,65	32 204,33	0,8%
FTSE 100	7 618,60	7 587,30	0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 008,34	1 008,42	0,0%
Валюта			
USD/KZT	445,11	445,80	-0,2%
USD/RUB	97,51	97,60	-0,1%
ГДР			
Народный банк	14,28	14,38	-0,7%
Kaspi	96,80	97,60	-0,8%
Казатомпром	28,95	28,65	1,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,11	4,01	2,4%
Emerging Markets Bond ETF	86,03	86,36	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	74,94	74,96	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 на старте торгового дня рос, почти достигнув результата в +2%. Основным триггером к росту стали данные по инфляции. Общий индекс потребительских цен в июле ускорился до 3,2% с 3%, что было умеренным значением. Основной фокус был на базовой инфляции (Core CPI), которая выросла на 0,2% за второй месяц. В годовом исчислении показатель, как и ожидалось, снизился до 4,7%. Это позволило достичь наименьшего последовательного месячного роста за более чем два года, что еще больше укрепило надежды на то, что ФРС сможет укротить инфляцию, не спровоцировав рецессию. Однако далее котировки акций начали снижаться на фоне роста доходностей и ястребиных заявлений члена ФРС, пока S&P 500 не закрылся в нейтральном положении. Президент ФРБ Сан-Франциско Мэри Дейли заявила Yahoo о том, что центральному банку еще предстоит «еще много работы». В Европе акции выросли вслед за люкс-компаниями на фоне отмены ограничений Китаем на туризм в ряд стран, в том числе и европейских. С утра китайский рынок снижается, гонконгский индекс находится в консолидации. С утра проходит встреча китайского органа по надзору за ценными бумагами с застройщиками и банками на фоне обострения кризиса недвижимости. Примечательно что Country Garden при этом не был приглашен. Нефть вчера снизилась ниже отметки \$87. ОПЕК заявляет, что рынок сырой нефти столкнется с огромным дефицитом в 2 миллиона баррелей в день в текущем квартале, поскольку Саудовская Аравия сокращает добычу. Несоответствие спроса и предложения может привести к самому резкому сокращению запасов за два года.

Облигации. Доходность 10-леток вчера выросла после того, как изначально снижалась на старте дня. Триггером стал слабый аукцион 30-летних гособлигаций США, где бумаги получили самую высокую ставку доходности с 2011 года. Снизились облигации инвестиционного уровня, мусорные бонды остались нейтральными.

Индекс KASE. Котировки индекса KASE вчера остались без изменений. Мы ранее прогнозировали, что ралли сменится скромным ростом, однако и нейтральный результат можно отнести к таковым. Главный локомотив роста последних дней в лице Kaspi вчера закрылся с небольшим снижением.

Акции индекса. Kaspi вчера потерял 1% на KASE и 0,8% на LSE. На LSE мы не заметили формирования нисходящих дивергенций, однако на KASE простые акции уже давно перешли в зону перекупленности, но также без формирования дивергенции. Считаем, что в локальной перспективе пока необходимо сделать короткую с покупкой бумаг финтеха. На 0,8% выросли бумаги Kcell и штурмуют майские максимумы. На LSE выросли ГДР Казатомпрома на 1%. Котировки пробуксовали слегка, но все же продолжили закрепляться выше пробитых ранее важных уровней сопротивления. Считаем, что акции и ГДР стали еще привлекательнее для покупки.

Валюта. В паре доллар/тенге без особых изменений, а вот рубль приближается к отметке 98 за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **Тенге:** KASE [подвела](#) итоги работы биржевого рынка за июль 2023 года

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.