

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Тенге тестирует 200-дневную среднюю против доллара

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 15.08.2023	Значение на 14.08.2023	Изменение, %
KASE	3 789,77	3 813,59	-0,6%
БЦК (CCBN)	682,02	682,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	161,00	162,89	-1,2%
Kcell (KCEL)	1 950,82	1 945,00	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 568,96	1 566,24	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 900,00	10 897,90	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	47 000,00	48 006,00	-2,1%
Казатомпром (KZAP)	12 588,00	12 695,02	-0,8%
Казактелеком (KZTK)	33 499,00	33 650,00	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	836,98	840,00	-0,4%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	445,00	451,00	-1,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 085,00	2 075,00	0,5%
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 15.08.2023	Значение на 14.08.2023	Изменение, %
Нефть	84,96	86,21	-1,4%
Медь	366,75	375,85	-2,4%
Золото	1 935,20	1 910,60	1,3%
Уран	57,05	56,90	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 15.08.2023	Значение на 14.08.2023	Изменение, %
PTC	1 010,19	1 009,43	0,1%
MOEX	3 115,25	3 131,00	-0,5%
S&P 500	4 437,85	4 489,72	-1,2%
Hang Seng	18 581,12	18 773,55	-1,0%
Nikkei 225	32 238,82	32 059,91	0,6%
FTSE 100	7 389,56	7 507,15	-1,6%
MSCI Emerging Markets Index	975,96	986,28	-1,0%
Валюта			
USD/KZT	451,09	450,14	0,2%
USD/RUB	98,91	98,00	0,9%
ГДР			
Народный банк	14,24	14,60	-2,5%
Kaspi	93,00	95,00	-2,1%
Казатомпром	28,50	28,25	0,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,22	4,19	0,7%
Emerging Markets Bond ETF	84,42	85,14	-0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	74,58	74,82	-0,3%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Волна коррекции вчера прошла по внешним рынкам и ряду сырьевых товаров. S&P 500 упал на 1,2%, слегка пробив вниз восходящую трендовую линию и 50-дневную скользящую среднюю, и опустившись к минимумам с 11 июля. Инвесторы обращали внимания на рост розничных продаж в июле, которые оказались выше ожиданий рынка. Фактором давления также были ястребиные высказывания членов ФРС. Президент ФРБ Миннеаполиса Нил Кашкари заявил на конференции во вторник, что, хотя инфляция снижается, «она все еще слишком высока». Fitch предупредил о том, что рейтинговая фирма может понизить рейтинги крупных кредиторов, таких как JP Morgan или Bank of America. Помимо ФРС и проинфляционных данных, триггерами снижения на мировых площадках были опасения вокруг замедления роста в Китае, рост нервозности на развивающихся рынках после девальвации в Аргентине и повышение ставки в России. В Европе акции также были в минусе, хуже всех трех основных индексов закрылся британский FTSE 100, потеряв 1,6%. С другой стороны глобальный опрос VofA показал, что управляющие фондами наименее пессимистичны в отношении акций с февраля прошлого года и все меньше ожидают рецессии в течение 18 месяцев. Гонконгский индекс продолжает падать с утра, теряя 1,6% и опускается к минимумам начала июня. Сообщается, что цены на новое жилье падают второй месяц в июле. JP Morgan снизил годовой прогноз роста Китая до 4,8% с 5% после ряда разочаровывающих данных за прошлый месяц. Нефть также продолжает коррекцию после неудачного теста сопротивления на отметке \$88.

**Облигации.** Доходность 10-леток вчера поднялась к максимумам с октября 2022 года. Активно снижаются облигации развивающихся рынков. Более стабильнее выглядят мусорные бонды США.

**Индекс KASE.** KASE, как и большинство ведущих мировых индексов, вчера пережил снижение, хотя и в более скромных значениях. Чувствовалась некоторая слабость рынка на фоне предыдущих снижений наших ГДР на LSE.

**Акции индекса.** Наибольшее снижение было замечено у акций Kaspi, которые, вероятнее всего, отыгрывали снижение на LSE. Если учесть то, что затем ГДР снизились еще не 2,1%, неудивительно, что котировки открываются на KASE сегодня глубоким и резким снижением. Изначальный негативный триггер для ГДР может быть объяснен общей слабостью британского рынка, а вот снижение на KASE – уже дело невысокой ликвидности, неспособной сдерживать большие фиксации позиций по рынку. Тем не менее если на KASE 8%-разрыв может быть быстро «залатан», то на LSE коррекция означает, что котировки поставили встали на паузу в росте на некоторое время. Это также относится и к Народному банку, однако бумаги уже находятся в консолидации с конца июля.

**Валюта.** Доллар довольно быстро достиг отметки в 453 тенге, которую мы вчера отмечали. Начался тест уровня 200-дневной средней и уровня по Фибоначчи. В случае, данный локальный шок продолжится, то далее уровни будут лежать в районе 460 тенге за доллар, поскольку там проходит верхняя граница канала роста для тенге. Однако вероятность такого события в августе оценивается как средняя.

## Ключевые новости рынка

(=) KZTO: АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) о финансовых результатах за первое полугодие 2023 года

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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	170	5,6%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	11250	3,2%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	49854	6,1%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	14310	13,7%	держать
Казахтелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	35 406	5,7%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	5,6%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2150	3,12%	держать

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	<b>Утвержден</b>	0	18 мая		-
KEGOC	<b>Утвержден</b>	50,59	2 мая	12 мая	65,44
Казмунайгаз	<b>Утвержден</b>	491,71	30 мая	31 мая	-
Kaspi.kz	<b>Утвержден</b>	750	24 мая	23 мая	600
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Отложен	3038 тг	30 мая	-	3590,39
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	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.