

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE снижается вместе с внешними рынками

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.08.2023	Значение на 15.08.2023	Изменение, %
KASE	3 746,54	3 789,77	-1,1%
БЦК (CCBN)	684,00	683,62	0,1%
Халык Банк (HSBK)	160,00	161,00	-0,6%
Kcell (KCEL)	1 952,77	1 950,82	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 568,10	1 568,96	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 900,00	10 900,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	44 320,00	47 000,00	-5,7%
Казатомпром (KZAP)	12 580,00	12 588,00	-0,1%
Казхателеком (KZTK)	33 311,38	33 499,00	-0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	825,01	836,98	-1,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	440,00	445,00	-1,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 086,00	2 085,00	0,0%
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 16.08.2023	Значение на 15.08.2023	Изменение, %
Нефть	83,27	84,89	-1,9%
Медь	368,55	370,55	-0,5%
Золото	1 896,10	1 902,50	-0,3%
Уран	57,05	56,90	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 16.08.2023	Значение на 15.08.2023	Изменение, %
PTC	1 014,61	1 010,19	0,4%
MOEX	3 049,46	3 115,25	-2,1%
S&P 500	4 404,27	4 437,86	-0,8%
Hang Seng	18 329,30	18 581,11	-1,4%
Nikkei 225	31 766,82	32 059,91	-0,9%
FTSE 100	7 356,88	7 389,64	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	975,96	975,96	0,0%
Валюта			
USD/KZT	459,58	452,08	1,7%
USD/RUB	98,91	98,91	0,0%
ГДР			
Народный банк	14,30	14,24	0,4%
Kaspi	91,70	93,00	-1,4%
Казатомпром	28,55	28,50	0,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,27	4,21	1,3%
Emerging Markets Bond ETF	84,26	84,42	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	74,38	74,58	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Фондовые индексы США сделали робкую попытку вырасти в начале сессии но далее только снижались. Худший результат был у NASDAQ, который потерял 1,15%. S&P 500 снизился ниже 50-дневной скользящей средней, что выглядит негативно с технической точки зрения. Триггером к снижению стали "минутки ФРС", где был раскрыт протокол последнего заседания регулятора, который выдался ястребиным. Большинство чиновников видят «значительные» риски роста инфляции, которые могут потребовать дальнейшего ужесточения. Двое политиков придерживались остановки роста ставок, но официальных несогласных не нашлось. Негатив также подкрепился повышенными экономическими отчетами. Так заводское производство в прошлом месяце выросло на 0,5%, что было выше консенсуса. Строительство нового жилья в США ожидаемо прибавило 3,9%. Европейские индексы на этот раз снизились скромнее, немецкий DAX даже смог показать рост. Экономика Нидерландов во втором квартале неожиданно впала в рецессию, сократившись на 0,3%, а Германия заявила о дефиците квалифицированных рабочих кадров. Развивающиеся рынки стремительно снижаются, оставаясь под давлением аргентинского и китайского фактора, а также ястребиного ФРС. В августе ETF EEM упал на 8%, что может стать худшим месяцем с 2015 года. Гонконгский индекс с утра отыгрывает потери, которые понес с открытием сессии. Нефть вчера потеряла почти 2%. По данным EIA, запасы сырой нефти в США на прошлой неделе сократились почти на 6 млн баррелей.

Облигации. Доходность 10-леток вчера поднялась к отметке 4,27%. Ларри Саммерс предупредил, что скачок доходности 10-летних казначейских облигаций, возможно, затянется еще дальше. Доходность может остаться на уровне 4,75% или выше в течение следующего десятилетия.

Индекс KASE. KASE вчера перенял негатив развивающихся рынков. Котировки упали на 1,1%, что относительно много для местного рынка и является худшим дневным результатом с 29 мая текущего года.

Акции индекса. В лидерах снижения был Kaspi. Мы вчера упоминали, что разрыв от резкого падения акций может быть закрыт относительно быстро. Изначальные -8% сократились до -5,7% к концу сессии. Новостей для такого падения замечено не было, однако мы видим снижение ГДР на LSE на слабом фоне, что, вероятнее всего, и стало причиной вчерашней распродажи, но с немного отложенным эффектом. Однако мы также видим, что на LSE бумаги вчера начали откупать после снижения до \$88, что может намекать о на то, что инвесторы считают данный уровень привлекательным для бумаги с целевой ценой \$115. Пристальное внимание инвесторов направлено на отчеты KEGOC и Народного банка, у которых сегодня пройдут онлайн и офлайн конференции посвященные данным отчетам.

Валюта. Доллар сегодня с утра пробивает вверх границу своего нисходящего канала против тенге, однако встречает сопротивление в районе 467 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) HSBK: АО "Народный Банк Казахстана" [сообщило](#) консолидированные финансовые результаты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	170	5,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	11250	3,2%	Покупать
Каспи.kz (KSPI)	ждать	49854	6,1%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14310	13,7%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	5,7%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
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
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.