

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром снова стал привлекателен

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 18.08.2023	Значение на 17.08.2023	Изменение, %
KASE	3 753,16	3 751,91	0,0%
БЦК (CCBN)	685,02	684,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	161,00	162,00	-0,6%
Kcell (KCEL)	1 975,28	1 970,00	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 575,50	1 566,10	0,6%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 859,00	10 913,99	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	44 389,39	43 630,00	1,7%
Казатомпром (KZAP)	12 651,45	12 661,33	-0,1%
Казхаттелеком (KZTK)	32 698,00	33 200,00	-1,5%
КазТрансОйл (KZTO)	817,10	823,97	-0,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	443,00	448,43	-1,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 084,44	2 020,79	3,1%
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 18.08.2023	Значение на 17.08.2023	Изменение, %
Нефть	84,80	84,12	0,8%
Медь	374,05	372,95	0,3%
Золото	1 886,10	1 884,10	0,1%
Уран	58,20	57,80	0,7%
Индексы			
Название	Значение на 18.08.2023	Значение на 17.08.2023	Изменение, %
PTC	1 047,03	1 028,93	1,8%
MOEX	3 111,22	3 059,02	1,7%
S&P 500	4 369,71	4 370,36	0,0%
Hang Seng	17 950,85	18 326,63	-2,1%
Nikkei 225	31 450,76	31 766,82	-1,0%
FTSE 100	7 262,43	7 310,21	-0,7%
MSCI Emerging Markets Index	964,44	973,86	-1,0%
Валюта			
USD/KZT	454,31	462,49	-1,8%
USD/RUB	93,75	93,61	0,1%
ГДР			
Народный банк	14,56	14,50	0,4%
Kaspi	91,00	90,10	1,0%
Казатомпром	29,00	28,55	1,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,25	4,27	-0,5%
Emerging Markets Bond ETF	84,17	84,19	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	74,09	74,04	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 в пятницу стартовал с минуса и к середине сессии вышел к нейтральному результату. Экспирация больших объемов опционов прошла без сильной волатильности, однако на рынке ощущались страхи продолжительных высоких ставок на фоне липкой инфляции, которые вышли на первый план после того, как инвесторы начали забывать про рецессию. Акции крупных технологических компаний (Мегакэпы) падали третью неделю подряд, глобальный индекс акций MSCI зафиксировал самое большое недельное снижение после мартовского краха Silicon Valley Bank. По данным EPFR инвесторы снова начали стекаться в денежные фонды, а BofA спрогнозировал 4% снижение индекса S&P 500. В Европе индекс Stoxx 600 продолжил снижение, пробив вниз уровень 200-дневной скользящей средней и опустился к минимумам с 7 июля. Окончательные данные по инфляции в еврозоне подтвердили, что цены выросли на 5,3% в июле после пересмотренных 5,5% месяцем ранее. Розничные продажи в Великобритании упали на 1,2% в июле, вдвое превысив ожидаемое экономистами. Гонконгский индекс с утра теряет 1,3%, несмотря на то, что китайские власти призвали компании, входящие в шанхайский совет по науке и технологиям, выкупить свои акции на этой неделе. Нефть с утра торгуется выше \$85 за баррель Brent, поднимаясь третью сессию подряд. Растет также и уран, достигая максимумов с 1 апреля 2022 года.

Облигации. Доходность 10-летних казначейских бондов США слегка снизилась после пиков четверга. Стратеги BofA и тут дали негативные прогнозы, предупредив инвесторов, чтобы они готовились к возвращению «мирового уровня 5%», который преобладал до того, как наступил мировой финансовый кризис установил почти нулевые ставки в США.

Индекс KASE. KASE в пятницу закрылся нейтрально. Сессия выдалась разнонаправленной и местами показала повышенную волатильность. Объемы достигли 1 млрд тенге и были максимальными за последние 4 сессии.

Акции индекса. Наибольший рост был у Kaspi, хотя данный подъем не дал технических намеков на локальных разворот. Волатильными внутри сессии оказались БЦК и Казхаттелеком. Акции KZTK еще и стали лидерами снижения, поскольку в пятницу были замечены большие заявки на продажу, а общий объем торговой сессии достиг 459 млн тенге, что было максимумом с февраля 2022 года. В течении дня котировки снижались вплоть до 31800 тенге, но отвоёвали чуть больше половины потерь. При этом рост и ралли продолжает Kcell. KEGOC оживился после Дня инвестора. На LSE наибольший рост был за ГДР Казатомпрома. В целом бумаги снова начали выглядеть привлекательно в локальной перспективе, поскольку рост был после теста 200-дневной скользящей средней. Также позитивом исходит факт удержания уровня \$28,4. Параллельно растут котировки на уран, достигая максимумов с 1 апреля 2022 года, отраслевой ETF URA отскакивает от своей 50-дневной скользящей средней.

Валюта. В пятницу тенге укрепился, что говорит нам о том, что доллар пока остается под трендовой и, вероятнее всего, формирующийся треугольник продолжит закрываться в августе и сентябре. Предполагаемый диапазон – 448-458 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) KZTO: «КазТрансОйл» [не ожидает](#) роста прибыли по итогам 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	3,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	49854	12,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14310	13,1%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	8,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	6,1%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2150	3,15%	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.