

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

КМГ пережил короткую вспышку волатильности

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 23.08.2023	Значение на 22.08.2023	Изменение, %
KASE	3 774,33	3 764,32	0,3%
БЦК (CCBN)	690,00	689,91	0,0%
Халык Банк (HSBK)	161,90	161,25	0,4%
Kcell (KCEL)	1 979,00	1 978,00	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 575,58	1 575,58	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 800,00	10 900,00	-0,9%
Kaspi.kz (KSPI)	45 206,50	44 600,00	1,4%
Казатомпром (KZAP)	12 870,00	12 800,02	0,5%
Казателеком (KZTK)	32 300,00	32 421,00	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	820,00	808,50	1,4%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	444,59	445,04	-0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 080,00	2 084,00	-0,2%
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 23.08.2023	Значение на 22.08.2023	Изменение, %
Нефть	82,96	84,03	-1,3%
Медь	383,00	378,85	1,1%
Золото	1 948,90	1 896,40	2,8%
Уран	58,25	58,20	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 23.08.2023	Значение на 22.08.2023	Изменение, %
PTC	1 051,15	1 057,56	-0,6%
MOEX	3 146,20	3 164,25	-0,6%
S&P 500	4 437,41	4 387,55	1,1%
Hang Seng	17 845,92	17 791,01	0,3%
Nikkei 225	32 010,26	31 856,71	0,5%
FTSE 100	7 320,53	7 270,76	0,7%
MSCI Emerging Markets Index	980,95	966,69	1,5%
Валюта			
USD/KZT	461,62	453,50	1,8%
USD/RUB	94,10	94,24	-0,1%
ГДР			
Народный банк	14,60	14,74	-0,9%
Kaspi	96,50	93,70	3,0%
Казатомпром	29,35	29,30	0,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,19	4,32	-3,0%
Emerging Markets Bond ETF	85,33	83,98	1,6%
US High Yield Corp Bond ETF	74,71	74,11	0,8%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчерашняя сессия выдалась удачной для рынков, котировки ряда активов начали давать недвусмысленные намеки на разворот после снижения последних недель. S&P 500 вырос на 1,1%. На карте индекса выделялись сектора технологий и финансов, поэтому NASDAQ превысил широкий рынок и вырос на 1,6%. Опубликованные макроэкономические данные оказались слабыми, что сыграло на пользу рынка. Ипотечные заявки на покупку жилья упали до почти трехдесятилетнего минимума. Другие данные показали, что продажи новых домов достигли самого высокого уровня за более чем год. Отчет правительства США дал понять, что рост числа рабочих мест в течение года по март, вероятно, будет пересмотрен в сторону понижения на 306 000, в связи с чем рост числа рабочих мест в США может считаться не таким высоким, как предполагалось ранее. Весьма порадовал рынок позитивный отчет Nvidia, который прошел после закрытия торгов. Европейские индексы выросли скромнее, Stoxx 600 прибавил 0,4%, британский FTSE 100 почти 0,7%. Индекс деловой активности в еврозоне упал больше, чем ожидалось. Сводный показатель PMI Германии за июль резко снизился до трехлетнего минимума, в то время как показатель Франции оставался на самом низком уровне с ноября 2020 года. Трейдеры теперь оценивают вероятность повышения ЕЦБ на 25 б.п. в следующем месяце с 55% до 40%. На сырьевом рынке неплохо выросли золото и медь, нефть снизилась ниже \$83. Весьма неплохой намет на разворот показали котировки индексов и ETF на развивающиеся рынки. Азиатские рынки с утра в плюсе, гонконгский Hang Seng прибавляет сразу 2%.

Облигации. Доходность 10-леток США заметно снизилась после умеренных экономических данных, которые дали трейдерам пищу для размышления о снижении ставок. Бодро вырос ETF на облигации EM рынков EMB. NYG и LQD также показали яркий рост.

Индекс KASE. Индекс вчера вырос на 0,3% и продолжил медленно расти после снижения 16 августа. Однако объемы были высокими, а на дневной свечке прослеживалось непродолжительное падение рынка до 1,25%.

Акции индекса. Просадка была у акций Казмунайгаза. Котировки в течение сессии снижались до 9800, что, по всей видимости, было результатом отчета за первое полугодие и прошедшего Дня эмитента. Выручка компании снизилась, однако это было ожидаемо на фоне снижения цен на нефть. В целом отчет можно назвать нейтральным, плюсом выступает рост свободного денежного потока компании. В конечном итоге котировки вернулись в предыдущий диапазон. Днем ранее мы подняли оценку Народного банка до 230 тенге на фоне роста годового дохода и кредитного портфеля, а также снижения стоимости капитала. На LSE на 3% выросли ГДР Kaspi, за счет чего восстановили почти все потери, которые понесли в период с 14 по 17 августа. Остальные ГДР закрылись нейтрально. На рынке США фонды URA и URNM продолжили рост, поэтому ожидаем сегодня позитивной реакции от Казатомпрома.

Валюта. Вчера котировки USDKZT выросли от 200-дневной средней и сегодня вновь тестируют сопротивление чуть ниже 464 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) финансовые результаты 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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	170	5,0%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	11250	4,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	49854	10,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14310	11,2%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	9,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	5,7%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2150	3,37%	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.