

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE восстанавливает локальные позиции

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 24.08.2023	Значение на 23.08.2023	Изменение, %
KASE	3 793,94	3 774,33	0,5%
БЦК (CCBN)	693,00	690,00	0,4%
Халык Банк (HSBK)	162,70	161,90	0,5%
Kcell (KCEL)	1 977,00	1 979,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 575,47	1 575,58	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 818,45	10 800,00	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	45 696,87	45 206,50	1,1%
Казатомпром (KZAP)	13 040,00	12 870,00	1,3%
Казхателеком (KZTK)	32 500,00	32 300,00	0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	817,00	820,00	-0,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	449,45	444,59	1,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 044,43	2 080,00	-1,7%
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 24.08.2023	Значение на 23.08.2023	Изменение, %
Нефть	83,21	83,21	0,0%
Медь	378,70	383,75	-1,3%
Золото	1 918,20	1 918,50	0,0%
Уран	58,45	58,25	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 24.08.2023	Значение на 23.08.2023	Изменение, %
PTC	1 043,51	1 051,15	-0,7%
MOEX	3 137,37	3 146,20	-0,3%
S&P 500	4 376,31	4 436,01	-1,3%
Hang Seng	18 212,17	17 845,92	2,1%
Nikkei 225	32 287,21	32 010,26	0,9%
FTSE 100	7 333,63	7 320,53	0,2%
MSCI Emerging Markets Index	973,25	970,20	0,3%
Валюта			
USD/KZT	459,56	461,62	-0,4%
USD/RUB	94,45	94,10	0,4%
ГДР			
Народный банк	14,54	14,60	-0,4%
Kaspi	95,80	96,50	-0,7%
Казатомпром	29,25	29,35	-0,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,24	4,19	1,1%
Emerging Markets Bond ETF	84,75	85,33	-0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	74,30	74,71	-0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Рынок США закрылся в минусе во главе снизившихся акций технологических компаний-мегакапов на фоне старта симпозиума в Джексон-Хоуле. Два представителя ФРС высказали разные мнения относительно ставок и проделанной работы. Харкер был мягок, заявив что ЦБ сделал достаточно для ужесточения политики. Сьюзен Коллинз же выразила мнение о том, что могут понадобиться еще повышения для того, чтобы достичь точки удержания ставок. Выступление Пауэлла будет сегодня, к 20:05 по времени Астаны. Еженедельные заявки на пособие по безработице в США неожиданно упали на 10 тысяч до 230 тысяч, что свидетельствует о здоровом спросе на рабочую силу. Ставки по ипотечным кредитам в США подскочили до 22-летнего максимума, что еще больше отпугивает потенциальных покупателей жилья. В Европе Stoxx 600 и DAX закрылись в минусе, слегка подрос британский FTSE 100. В Азии торги открылись снижением вслед за американским рынком. Hang Seng снижается на 1,2%. Потребительские настроения в Китае улучшились в августе, преодолев несколько месяцев спада, но остаются ниже предыдущих пиков, показывают исследования BofA и Morning Consult. Нефть откупили вчера после снижения ниже \$82. В Citi заявили, что ОПЕК, возможно, придется снова сократить добычу, поскольку в некоторых из наиболее проблемных стран группы наблюдается неожиданный рост поставок. ЦБ Турции вчера поднял ставку с 17,5% до 25%, в связи с чем резко укрепилась лира.

Облигации. Доходность 10-леток США поднялась после позавчерашнего падения. Корпоративные облигации отреагировали на это болезненно, снизившись от 0,3% до 0,7%.

Индекс KASE. KASE вчера вырос на 0,5%, что можно назвать хорошим результатом. Во первых, индекс начал наращивать рост, показывая, что скромные движения вверх в течение 5 сессий не были бессмысленными. Во вторых, KASE почти полностью восстановился после снижения 15 и 16 августа.

Акции индекса. Большинство бумаг оказались в плюсовой зоне. В минусе закрылся лишь Казтрансойл, потеряв 0,4%. Наибольший рост был за акциями Казатомпрома, которые прибавили +1,3%, что было реакцией на рост уранового рынка вчера. Стоит отметить, что на текущий момент ГДР на LSE стоят на 3% дороже, чем акции на KASE. Дороже выходят также ГДР Народного банка, что примечательно, поскольку чаще обе бумаги стоят дороже на KASE. При этом на LSE бумаги показали умеренное снижение вчера. Техническая картина всех трех ГДР показывает близость к среднесрочным и локальным уровням сопротивления.

Валюта. Уровни сопротивления вновь сдержали доллар от роста. Котировки USDKZT вернулись ниже нисходящей трендовой к отметке 458. В фокусе внимания сегодня будет решение по ставке, где мы ожидаем снижения на 50 б.п. Однако помещать такому сценарию может недавняя волатильность тенге, которую могут учесть в регуляторе.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** Kaspi.kz [направил](#) на дивиденды две трети квартальной прибыли

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	4,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	11250	4,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	49854	9,1%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14310	9,7%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	8,9%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	4,6%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2150	5,16%	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	23 августа	22 августа	750
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.