

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром удержал рынок от снижения

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 25.08.2023	Значение на 24.08.2023	Изменение, %
KASE	3 797,23	3 793,94	0,1%
БЦК (CCBN)	692,96	693,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	162,13	162,70	-0,4%
Kcell (KCEL)	1 975,00	1 977,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 572,00	1 575,47	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 777,77	10 818,45	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	45 449,00	45 696,87	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	13 268,30	13 040,00	1,8%
Казахтелеком (KZTK)	32 700,01	32 500,00	0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	814,91	817,00	-0,3%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	443,52	449,45	-1,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 051,00	2 044,43	0,3%
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 25.08.2023	Значение на 24.08.2023	Изменение, %
Нефть	84,48	83,36	1,3%
Медь	378,40	379,35	-0,3%
Золото	1 911,10	1 918,20	-0,4%
Уран	58,45	58,45	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 25.08.2023	Значение на 24.08.2023	Изменение, %
PTC	1 043,84	1 043,51	0,0%
MOEX	3 157,33	3 137,37	0,6%
S&P 500	4 405,71	4 376,31	0,7%
Hang Seng	17 956,38	18 212,17	-1,4%
Nikkei 225	31 624,28	32 287,21	-2,1%
FTSE 100	7 338,58	7 333,63	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	971,04	982,31	-1,1%
Валюта			
USD/KZT	464,60	459,56	1,1%
USD/RUB	95,30	94,45	0,9%
ГДР			
Народный банк	14,54	14,54	0,0%
Kaspi	97,50	95,80	1,8%
Казатомпром	29,50	29,25	0,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,24	4,24	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	84,88	84,75	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	74,61	74,30	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 в пятницу вырос на 0,67%, NASDAQ прибавил 0,94%, а Dow Jones – 0,73%. Примечательно, что американский рынок уходил в минус в течение часа после начала речи Пауэлла в Джексон-Хоуле. Тон председателя был оценен как ястребиный, поскольку он заявил, что регулятору придется действовать осторожно и все еще необходимо пройти долгий путь. Однако на деле инвесторы уже слышали это не раз и по сути ничего нового рынку предоставлено не было. Он также предположил, что чиновники могут сохранить ставки стабильными в сентябре, как ожидают инвесторы. После 11:00 по восточному времени США котировки начали расти и вышли в плюсовую зону. Акции в Европе закрылись в нейтральной территории. Деловое доверие Германии снова пострадало в августе, несмотря на то, что экономика только вышла из рецессии во втором квартале, а окончательные данные подтвердили 0%-ный рост. Азиатские рынки с утра растут, Nikkei 225 и Hang Seng прибавляют 1,6-1,7% после новости о том, что Китай впервые с 2008 года снизил гербовый сбор на торговлю акциями. Сообщается, что регулятор ценных бумаг встретился с Goldman, Fidelity и другими инвесторами, чтобы повысить доверие. С другой стороны, Goldman снизил целевые показатели индекса MSCI Asia Pacific ex Japan и сократил прогнозы роста доходов в регионе. Morgan Stanley понизил свои прогнозы по китайским акциям во второй раз за три месяца. Нефть выросла на 1,3% и приблизилась к \$84.

Облигации. Доходность 2- и 10-леток США не изменилась в пятницу. На этом фоне больше всех выросли облигации неинвестиционного рейтинга.

Индекс KASE. KASE в пятницу закрылся нейтрально. Рост бумаг Казатомпрома противостоял снижению большинства остальных, что привело к общему нейтральному результату на рынке.

Акции индекса. Казатомпром прибавил 1,8% на KASE и 0,9% на LSE после публикации отчетности за первое полугодие. Компания увеличила чистую прибыль на 33,0% до 222,3 миллиарда тенге, выручка за отчетный период выросла на 25% до 618,7 миллиарда тенге. EBITDA компании, пропорционально доле участия, выросла за отчетный период на 52% до 278,3 миллиарда тенге. На LSE котировки достигали уровня сопротивления в \$30, однако отступили назад в течение сессии, однако на KASE акции показывают более уверенную динамику. Казателеком вырос на 0,62% и похоже, что завершил локальную волну снижения, которая длилась с 9 по 23 августа. Мы повысили целевую цену на акции Казмунайгаза с 12 000 до 13 000 тенге после умеренно-позитивного отчета, где был отражен квартальный рост доходов, несмотря на падение цены на нефть сорта Brent.

Валюта. Доллар в пятницу снова ушел выше 460 тенге. Ближайший уровень сопротивления сейчас находится 467 тенге. В случае если котировки доберутся до данного уровня, то его тест будет важным событием для определения дальнейшей динамики котировок USDKZT.

Ключевые новости рынка

(+) KZAP: АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [сообщило](#) финансовые результаты за первое полугодие 2023 года

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	4,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	11250	4,4%	Покупать
Каспи.kz (KSPI)	ждать	49854	9,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14310	7,9%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	8,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	6,0%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2150	4,83%	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.