

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE возвращается к локальным максимумам

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 29.08.2023	Значение на 28.08.2023	Изменение, %
KASE	3 810,64	3 800,97	0,3%
БЦК (CCBN)	689,94	690,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	162,44	162,49	0,0%
Kcell (KCEL)	1 970,43	1 967,05	0,2%
KEGOC (KEGC)	1 575,60	1 569,00	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 800,00	10 739,98	0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	46 155,00	45 768,99	0,8%
Казатомпром (KZAP)	13 301,00	13 250,24	0,4%
Казхаттелеком (KZTK)	33 079,00	33 336,74	-0,8%
КазТрансОйл (KZTO)	810,01	812,05	-0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	443,52	443,52	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 083,08	2 060,00	1,1%
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 30.08.2023	Значение на 28.08.2023	Изменение, %
Нефть	85,95	84,42	1,8%
Медь	383,95	379,20	1,3%
Золото	1 951,80	1 917,90	1,8%
Уран	59,45	58,45	1,7%
Индексы			
Название	Значение на 30.08.2023	Значение на 28.08.2023	Изменение, %
PTC	1 052,06	1 057,97	-0,6%
MOEX	3 212,68	3 198,72	0,4%
S&P 500	4 514,87	4 433,31	1,8%
Hang Seng	18 482,86	18 130,74	1,9%
Nikkei 225	32 333,46	32 169,99	0,5%
FTSE 100	7 473,67	7 338,58	1,8%
MSCI Emerging Markets Index	988,30	978,09	1,0%
Валюта			
USD/KZT	463,83	464,60	-0,2%
USD/RUB	95,30	95,30	0,0%
ГДР			
Народный банк	14,44	14,54	-0,7%
Kaspi	100,00	97,50	2,6%
Казатомпром	30,80	29,50	4,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,11	4,20	-2,2%
Emerging Markets Bond ETF	85,80	85,15	0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	75,33	74,89	0,6%

Ансар Абуев

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 за выходные вырос на 1,8%, во вторник на 1,45% и на 0,45% вчера. Котировки смогли преодолеть уровень 50-дневной скользящей средней. Вышедшие негативные экономические новости интерпретировались как позитивные после озвученной ястребиной позиции ФРС в последний месяц. Рост ВВП США во втором квартале был пересмотрен в сторону понижения до 2,1% с 2,4%, в то время как отчет ADP показал, что в августе компании добавили 177 тысяч рабочих мест, меньше чем ожидалось, что усилило слухи о том, что цикл ужесточения ФРС приближается к концу. Далее рынок ожидает публикации базового дефлятора PCE, который любим регулятором. Bloomberg также сообщает, что ФРС выпустила множество частных предупреждений кредиторам с активами от 100 до 250 миллиардов долларов в попытке ужесточить надзор. Своп-контракты сейчас ожидают меньше 50% вероятности еще одного повышения до конца года на 0,25%. В Европе рынки росли позавчера, но слегка снизились на последней сессии. Отдельные данные показывают, что инфляция в Германии замедлилась меньше, чем ожидалось, и выросла в Испании. Сегодня будут опубликованы данные ИПЦ в еврозоне, в котором ожидают снижение до 5,1% с 5,3% г/г, но рост в месячном отрезке. Hang Seng снижается с утра после нейтральной сессии вчера. Рынок ожидает публикации негативных данных PMI в сфере услуг Китая и его снижение до 49,2 пунктов. Большинство сырьевых материалов выросло, нефть превысила отметку в \$85. По данным EIA, запасы нефти в США упали более чем на 10 миллиардов баррелей до самого низкого уровня с декабря. Кроме того, Россия и ее партнеры по ОПЕК+ обсуждают продление сокращения экспорта нефти до октября.

Облигации. За выходные доходность 10-леток смогла снизиться, а котировки облигаций вырасти, особенно во вторник, когда наблюдался бодрый скачок цен на бонды.

Индекс KASE. Индекс KASE вырос на умеренно на низковолатильных торгах во вторник. Котировки поднялись на 0,3% и смогли полностью восстановиться после снижения 15-16 августа. При этом количество сессий непрерывного роста достигло 9.

Акции индекса. Больше половины акций в индексе показали рост, 2 снизились и остальные были с нейтральным результатом. Однако ни одна из бумаг не показала отклонения цен больше 1%. Наиболее интересная картина была на LSE, где ГДР Казатомпрома выросли на 4,4% за 2 дня. Это подтвердило наши ожидания прорыва важных уровней сопротивления и старта восстановления котировок после нисходящего тренда 2021-2023 годов. Отчет компании за 2 квартал вышел умеренно позитивным и мы подняли целевую цену бумаг до 16000 тенге с потенциалом роста в 20%. Рост показали выручка и маржа. В то же время обновленные прогнозы руководства на 2023 год оказались значительно лучше прежних по части выручки и капитальных затрат. С учетом данного обновления, наш прогнозируемый потенциал индекса KASE также возрос до 14%.

Валюта. Тенге медленно укрепляется третью сессию подряд после снижения против доллара в прошлую пятницу. С утра пара USDKZT торгуется по 461,5.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** КазМунайГаз в 2023г [планирует](#) поставить в Германию не менее 890 тыс. тонн нефти

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	4,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	11250	4,7%	Покупать
Каспи.kz (KSPI)	ждать	49854	8,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14310	8,0%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	6,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	6,0%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2150	4,37%	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	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.