

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE продолжил ралли

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 31.08.2023	Значение на 29.08.2023	Изменение, %
KASE	3 866,13	3 810,64	1,5%
БЦК (CCBN)	693,00	689,94	0,4%
Халык Банк (HSBK)	161,73	162,44	-0,4%
Kcell (KCEL)	1 980,00	1 970,43	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 573,00	1 575,60	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 100,00	10 800,00	2,8%
Kaspi.kz (KSPI)	47 350,41	46 155,00	2,6%
Казатомпром (KZAP)	13 760,00	13 301,00	3,5%
Казхателеком (KZTK)	33 098,00	33 079,00	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	818,99	810,01	1,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	443,52	443,52	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 090,00	2 083,08	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 31.08.2023	Значение на 30.08.2023	Изменение, %
Нефть	86,86	85,86	1,2%
Медь	382,20	384,40	-0,6%
Золото	1 947,00	1 954,00	-0,4%
Уран	60,15	59,45	1,2%
Индексы			
Название	Значение на 31.08.2023	Значение на 30.08.2023	Изменение, %
PTC	1 059,17	1 052,06	0,7%
MOEX	3 227,99	3 212,68	0,5%
S&P 500	4 507,66	4 514,87	-0,2%
Hang Seng	18 382,06	18 482,86	-0,5%
Nikkei 225	32 619,34	32 333,46	0,9%
FTSE 100	7 439,13	7 473,67	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	980,33	988,30	-0,8%
Валюта			
USD/KZT	458,09	462,13	-0,9%
USD/RUB	95,81	96,01	-0,2%
ГДР			
Народный банк	15,00	14,44	3,9%
Kaspi	101,80	100,00	1,8%
Казатомпром	30,90	30,80	0,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,11	4,11	-0,1%
Emerging Markets Bond ETF	85,72	85,80	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	75,28	75,33	-0,1%

Ансар Абуев

Аналитик

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера закрылся с небольшим снижением на фоне поступающих смешанных экономических данных. Предпочитаемый ФРС показатель базовой инфляции PCE вырос на 0,2% в июле второй месяц подряд, продемонстрировав наименьший последовательный рост с конца 2020 года, что подпитывает растущие ожидания того, что экономика сможет предотвратить рецессию. Общий индекс PCE также увеличился на 0,2%, потребительские расходы с поправкой на инфляцию продемонстрировали самый сильный рост с начала года. Данные показатели были восприняты спокойно, теперь рынок готовится к пятничному отчету по занятости и рынку труда. Ожидается, что число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе покажет рост на 170 тысяч в августе по сравнению с 187 тысячами в июле, в то время как уровень безработицы может остаться на уровне 3,5%. Котировки в Европе медленно снижались второй день подряд. Инфляция в еврозоне в августе удержалась на уровне 5,3%, несмотря на ожидания замедления темпов роста цен на энергоносители, что ставит ЕЦБ в затруднительное положение. Во Франции рост составил 5,7%, что также выше прогноза. Hang Seng снижается сегодня против растущих рынков Японии и Кореи на фоне угрозы тайфуна в сторону Гонконга. На материковой части Китая акции выросли после неожиданного роста производственного PMI Caixin до 51 пункта в августе, самого высокого значения с февраля. Нефть близка чтобы полностью восстановиться к августовским максимумам в районе \$87,5.

Облигации. Доходность 2- и 10-леток США вчера немного снизилась. Корпоративные облигации остались практически неизменными.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера пережил бодрый рост. Были отмечены сразу несколько интересных рыночных моментов. Во первых, индексу не хватило буквально 1 пункта, чтобы выйти на исторические максимумы. Во вторых, рынок снова мягко обработал нисходящую дивергенцию в середине августа, не показывая сильную просадку. В третьих, индекс подтвердил продолжение ралли, которое длится с июля 2022 года.

Акции индекса. Активный рост вчера был отмечен сразу по трем интересным бумагам в индексе. КМГ подскочил на 2,8% и вышел из бокового тренда. Если котировки не вернуться на предыдущие уровни в течении пары сессий, то это даст серьезные намеки на продолжение ралли бумаг. На 3,5% поднялся Казатомпром, что было ожидаемо, поскольку ранее бумаги выросли на LSE пока KASE отдыхал. 2,6% прибавили акции Kaspi и почти полностью восстановились после падения 15-17 августа. Сегодня, возможно, в рост пойдет и Народный банк, поскольку вчера ГДР на LSE показали рост сразу на 3,9%. Тем не менее стоит отметить, что данный рост не дал что либо нового в технической картине, поскольку котировки дошли ровно до уровня сильного сопротивления на отметке \$15. Важным будет дальнейшая динамика – смогут ли котировки пробиться выше или снова отскочат вниз.

Валюта. Доллар не смог пробиться выше 464 и начал ослабление вчера. Сегодня котировки валюты США торгуются по 455,5 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** KEGOC [рассмотрит](#) вопрос SPO на BOCA 26 сентября

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	5,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	11250	1,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	49854	5,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14310	4,0%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	7,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	6,0%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2150	2,87%	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.