

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Акции в индексе показывают волатильность

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.09.2023	Значение на 05.09.2023	Изменение, %
KASE	3 857,74	3 874,66	-0,4%
БЦК (CCBN)	690,00	688,00	0,3%
Халык Банк (HSBK)	150,27	151,48	-0,8%
Kcell (KCEL)	1 981,02	1 985,00	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 573,85	1 575,59	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 650,00	11 500,00	1,3%
Kaspi.kz (KSPI)	44 541,00	46 299,00	-3,8%
Казатомпром (KZAP)	14 771,00	14 413,04	2,5%
Казателеком (KZTK)	32 209,71	33 400,00	-3,6%
КазТрансОйл (KZTO)	829,00	840,93	-1,4%
ETF / пиф			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	455,69	457,47	-0,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 120,00	2 130,00	-0,5%
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 06.09.2023	Значение на 05.09.2023	Изменение, %
Нефть	90,60	90,04	0,6%
Медь	378,60	384,85	-1,6%
Золото	1 925,80	1 934,30	-0,4%
Уран	61,40	61,05	0,6%
Индексы			
Название	Значение на 06.09.2023	Значение на 05.09.2023	Изменение, %
PTC	1 038,58	1 050,99	-1,2%
MOEX	3 245,47	3 264,43	-0,6%
S&P 500	4 465,48	4 496,83	-0,7%
Hang Seng	18 449,98	18 456,91	0,0%
Nikkei 225	33 241,02	33 036,76	0,6%
FTSE 100	7 426,14	7 437,93	-0,2%
MSCI Emerging Markets Index	981,42	985,84	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	463,49	460,69	0,6%
USD/RUB	97,74	96,00	1,8%
ГДР			
Народный банк	14,00	13,80	1,4%
Kaspi	95,00	95,10	-0,1%
Казатомпром	33,15	33,05	0,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,28	4,26	0,5%
Emerging Markets Bond ETF	84,19	84,32	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	74,40	74,58	-0,2%

Ансар Абуев

Аналитик

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

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Индекс S&P 500 открылся в минусе и снижался всю первую половину торгового дня. Одним из основных триггеров к снижению стала публикация индекса ISM по сфере услуг, который оказался неожиданно выше ожиданий. За август он вырос до 54,5 пунктов, в фокусе был компонент уплаченных цен (prices paid component), который также вырос до 58,9 против 56,8 в июле, что, вероятнее всего, будет иметь влияние на зависящий от данных ФРС. На рынке опционов ожидания повышения ставки в ноябре выросли до 60%. Рынку не помогла публикация данных Бежевой книги, в которой отмечалось замедление экономики США и рынка труда в июле и августе, и ожидания замедления роста заработной платы многими предприятиями. Сюзан Коллинз из Бостонского ФРБ заявила, что может потребоваться дальнейшее ужесточение политики. Бывший глава ФРБ Сент-Луиса Джеймс Буллард отметил, что чиновникам следует продолжать планировать еще одно повышение ставки в этом году. В Европе Stoxx 600 снизился на шестую сессию подряд. Представитель Банка Англии Эндрю Бэйли заявил, что денежно-кредитная политика Великобритании, вероятно, "близка к вершине цикла". С утра китайский рынок продолжает снижаться после вчерашней паузы. Премьер-министр Китая Ли Цян заявил, что экономический рост Китая находится на пути к достижению официальной цели в 5%. Нефть с утра остается чуть выше уровня \$90.

**Облигации.** Доходность 10-леток подросла еще чуть больше и движется в сторону августовских максимумов на отметке 4,34%. Двухлетки показали небольшое снижение.

**Индекс KASE.** Индекс KASE показал довольно волатильную сессию, если исходить из его компонентов. Тем не менее дневная свечка не выделялась сильными размахами, что говорит о том, что большинство акций компенсировали свое разнонаправленное движение.

**Акции индекса.** Наибольшее снижение вчера было отмечено за акциями Kaspi, которые отыгрывали предыдущее снижение котировок на LSE, о чем мы писали во вчерашнем обзоре. Несколько неожиданным было падение акций Казателекома на 3,6%, однако основной массив сделок пришелся на более высокую цену, что говорит о том, что бумаг могут откупить сегодня. Казатомпром прибавил 2,5% и нейтрально закрылся на LSE. Мы полагаем, что сейчас наступит момент, когда котировки возьмут паузу в росте. Этому соответствуют три фактора – локальная перекупленность бумаг, достижение сильных уровней сопротивления и коррекция на рынке США, которая влияет на большинство компаний в секторе. В противовес у нас имеется действующее ралли цен на уран. 1,4% прибавили ГДР Народного банка и похоже нашли локальный уровень поддержки на отметке 13,4 – около данного уровня котировки начинают откупать при снижении.

**Валюта.** Доллар укрепляется выше уровня 460 тенге. Примечательно то, что тенге начал обретать корреляцию с индексом доллара DXY, поскольку в прямом сравнении с середины августа прослеживается крайне схожая динамика двух графиков. При сравнении курсов тенге и рубля против доллара, корреляция более слабая.

## Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** В ходе SPO KEGOC [разместят](#) до 5% акций компании

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Локальные торговые идеи



**KMGZ | 12 250 KZT.** Подъем нефти дает возможность акциям КМГ двигаться вверх вдоль верхней границы канала к фундаментальным целевым ценам.

## Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	170	13,1%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	12250	5,2%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	49854	11,9%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	9,9%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	3,1%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2150	1,42%	держать

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	<b>Утвержден</b>	0	18 мая		-
KEGOC	<b>Утвержден</b>	50,59	2 мая	12 мая	65,44
Казмунайгаз	<b>Утвержден</b>	491,71	30 мая	31 мая	-
Kaspi.kz	<b>Утвержден</b>	750	23 августа	22 августа	750
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Отложен	3038 тг	30 мая	-	3590,39
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	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.