

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Волатильность акций в индексе снизилась

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 07.09.2023	Значение на 06.09.2023	Изменение, %
KASE	3 877,26	3 874,11	0,1%
БЦК (CCBN)	694,99	691,99	0,4%
Халык Банк (HSBK)	150,58	150,03	0,4%
Kcell (KCEL)	1 990,00	1 989,99	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 575,59	1 575,59	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 850,00	11 800,00	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	44 621,80	45 250,00	-1,4%
Казатомпром (KZAP)	14 580,00	14 500,00	0,6%
Казхаттелеком (KZTK)	33 300,00	33 300,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	838,50	826,00	1,5%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	451,47	452,50	-0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 092,16	2 129,33	-1,7%
Water Resources ETF (US_PHO_)	57,60	57,60	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	15,65	15,76	-0,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 07.09.2023	Значение на 06.09.2023	Изменение, %
Нефть	90,39	89,85	0,6%
Медь	371,65	376,45	-1,3%
Золото	1 942,70	1 925,10	0,9%
Уран	62,05	61,40	1,1%
Индексы			
Название	Значение на 07.09.2023	Значение на 06.09.2023	Изменение, %
PTC	1 012,40	1 014,05	-0,2%
MOEX	3 142,88	3 169,07	-0,8%
S&P 500	4 457,50	4 451,14	0,1%
Hang Seng	18 202,07	18 202,07	0,0%
Nikkei 225	32 606,77	32 991,08	-1,2%
FTSE 100	7 478,20	7 441,72	0,5%
MSCI Emerging Markets Index	973,86	972,01	0,2%
Валюта			
USD/KZT	463,82	465,61	-0,4%
USD/RUB	97,81	98,32	-0,5%
ГДР			
Народный банк	13,76	13,68	0,6%
Kaspi	93,20	93,00	0,2%
Казатомпром	32,75	32,75	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,26	4,24	0,4%
Emerging Markets Bond ETF	84,71	84,64	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	74,62	74,65	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 в пятницу закрылся в небольшом плюсе, но завершил неделю просадкой на 1,3%. Из акций мегакапитализации вниз рынок потянули Nvidia и Tesla, когда как в остальном широкий рынок был в умеренном плюсе. Также на рынок оказывало давление ралли доллара на графике индекса DXY. На этой неделе в центре внимания будут данные по инфляции в США. Джанет Йеллен заявила, что она все больше уверена в том, что США смогут сдержать инфляцию без серьезного ущерба рынку труда. В Европе индекс Stoxx 600 завершил сессию первым ростом с 29 августа. Неплохой рост был за британским FTSE 100, который вернулся к тесту 50-дневной скользящей средней. В материковом Китае акции растут с утра, когда как гонконгский Hang Seng показывает аналогичное снижение на 0,7%. Нефть сегодня торгуется чуть выше отметки \$90 за баррель Brent, однако заметно, что котировки формируют сопротивление на уровне \$91.

Облигации. В пятницу доходность гособлигаций незначительно подросла. VofA отказались от своей рекомендации покупать 10-летние казначейские облигации, видя риск того, что экономическая устойчивость США может привести к повышению доходности до 4,75%. JP Morgan повысили прогноз доходности казначейских облигаций на конец года, целевой показателем по 10-летним облигациям увеличился до 4,20% с 3,85%.

Индекс KASE. Индекс KASE в пятницу провел умеренно-позитивную сессию. Лишь одна бумага ушла в минус, а градус волатильности компонентов снизился. На текущий момент индекс уперся в локальный уровень сопротивления под круглой отметкой в 3900 пунктов.

Акции индекса. Лидером снижения на рынке стали акции Kaspi. Судя по графику на LSE, котировки уже начали замедляться в коррекции вблизи уровня поддержки по Фибоначчи (\$91,5), хотя 50-дневная скользящая средняя все еще находится ниже текущих значений на 3%. Наибольший рост был замечен в бумагах Казтрансойла, где котировки прибавили 1,5%. Тем не менее на общей картине мы все еще видим боковой тренд, который произошел из фигуры треугольника и продолжается после июньского роста бумаг. КМГ показал 8 сессий роста подряд, однако динамика начинает замедляться и сегодня бумаги, возможно, покажут небольшое снижение, прервав серию. Казатомпром на LSE закрылся нейтрально, но в пятницу выросли урановые ETF и сам уран, достигнув отметки \$62,05 за ближайший фьючерс. Напомним, цены на радиоактивный металл сейчас находятся недалеко от максимумов апреля 2022 года.

Валюта. Пятничная коррекция тенге была остановлена возле уровня 467 за доллар. Сегодня с утра снижается индекс доллара DXY, к тому же такие участники рынка, как Miller Tabak + Co и BlackRock считают, что валюту США перегретой. HSBC же отмечает, что доллар продолжит укрепляться в следующем году. Мы пока прогнозируем, что доллару будет сложно пробить отметку в 468 тенге, поскольку из Нацфонда в сентябре будут проданы рекордные в этом году месячные объемы доллара.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** КазТрансОйл в 12 раз [увеличило](#) объем экспорта нефти по направлению порта Баку за восемь месяцев 2023 года

Ансар Абуев

Аналитик

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

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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	170	12,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	3,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	49854	11,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	6,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	4,1%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2150	2,76%	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.