

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге не дает доллару продвинуться дальше

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 11.09.2023	Значение на 08.09.2023	Изменение, %
KASE	3 882,44	3 877,26	0,1%
БЦК (CCBN)	692,00	694,99	-0,4%
Халык Банк (HSBK)	150,11	150,58	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 989,00	1 990,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 575,50	1 575,59	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 850,00	11 850,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	45 045,00	44 621,80	0,9%
Казатомпром (KZAP)	14 569,00	14 580,00	-0,1%
Казхотелеком (KZTK)	33 400,00	33 300,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	849,92	838,50	1,4%
ETF / ПФИ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	451,59	451,47	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 130,00	2 092,16	1,8%
Water Resources ETF (US_PHO_)	57,60	57,60	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	15,65	15,65	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 11.09.2023	Значение на 08.09.2023	Изменение, %
Нефть	90,55	90,39	0,2%
Медь	380,10	371,65	2,3%
Золото	1 945,50	1 942,70	0,1%
Уран	62,05	62,05	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 11.09.2023	Значение на 08.09.2023	Изменение, %
PTC	1 033,50	1 012,40	2,1%
MOEX	3 122,37	3 142,88	-0,7%
S&P 500	4 487,47	4 457,50	0,7%
Hang Seng	18 096,46	18 202,07	-0,6%
Nikkei 225	32 467,69	32 606,77	-0,4%
FTSE 100	7 496,86	7 478,20	0,2%
MSCI Emerging Markets Index	973,86	973,86	0,0%
Валюта			
USD/KZT	461,98	463,82	-0,4%
USD/RUB	95,55	97,81	-2,3%
ГДР			
Народный банк	13,82	13,76	0,4%
Kaspi	93,70	93,20	0,5%
Казатомпром	32,65	32,75	-0,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,29	4,26	0,7%
Emerging Markets Bond ETF	84,58	84,71	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	74,75	74,62	0,2%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 растет вторую сессию подряд. Вчера активно выделялись котировки крупных технологических компаний. Qualcomm, META и Amazon прибавили больше 3%, однако наибольший прорыв был у акций Tesla, которые подскочили сразу 10% на фоне улучшения прогноза от Morgan Stanley, который предсказал, что суперкомпьютер Dojo может увеличить капитализацию производителя электрокаров на \$600 млрд до \$1,39 трлн. Согласно опросу ФРБ Нью-Йорка, инфляционные ожидания потребителей в США в августе были в основном стабильными, но домохозяйства стали больше беспокоиться о своих финансах и стали более пессимистично относиться к рынку труда. В среду ожидаются данные по инфляции в США. В Европе акции выросли, однако на графике индекса Stoxx 600 рост был сдержан скользящими уровнями сопротивления. В Азии с утра индексы показывают скромный рост. Сообщается, что проблемный застройщик Country Garden получил одобрение своих кредиторов на продление 6 онлшорных облигаций. Нефть держится чуть ниже отметки \$91, и близка к тому, чтобы сформировать нисходящую дивергенцию на дневном графике.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США выросла после снижения 7-8 сентября. Рынки сейчас также обсуждают рост доходностей в Японии. Котировки бондовых ETF закрылись небольшим снижением.

Индекс KASE. В первый день новой недели индекс показал около-нейтральную динамику. Техническая картина говорит о консолидации, но с медвежьими сигналами – снова была сформирована нисходящая дивергенция, но уже на дневном графике. К тому же в последнее время (с середины июля) прослеживается довольно заметная корреляция с графиком нефти Brent. Консолидация также отражает наше текущее низкое количество рекомендаций на локальную покупку бумаг в индексе.

Акции индекса. Примечательным моментом на вчерашней сессии стали сверхбольшие для одной бумаги объемы торгов, которые прошли в акциях Казхотелекома. По сообщению на рынке, совокупный размер проторгованных акций составил около 9% и, вероятнее всего, был связан с внутренними перестановками в группе Jusan, владеющим данным количеством акций. Лидером на рынке стал КазТрансОйл, который растет вторую сессию подряд и пытается выйти вверх из текущего бокового тренда. Полноценного пробоя еще не было, однако акции довольно близки для того, чтобы выйти вверх к максимумам с апреля 2022 года. На 0,9% подросли бумаги Kaspi, отыграв часть потерь пятницы. На LSE бумаги закрылись без сильных изменений, можно лишь отметить ГДР Народного банка, которые выросли до уровня 50-дневной средней (\$14,42), но откатились назад в течении сессии.

Валюта. Тенге вновь удержал позиции, не дав доллару уйти выше уровня 468. Укрепление также было замечено и у рубля, где, судя по всему, начали влиять факторы поддержки со стороны государства и ЦБ в попытке стабилизировать курс от падения. Индекс доллара DXY заметно снизился (на 0,5%), что стало худшим однодневным его падением с 13 июля.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** Токаев [поручил](#) главе КМГ увеличить экспорт углеводородов и масштабы геологоразведочных работ

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	13,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	3,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	49854	10,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	6,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	4,1%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2150	0,94%	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.