

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Нацбанк увеличивает чистые продажи валюты

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 31.07.2024	Значение на 30.07.2024	Изменение, %
KASE	5 234,43	5 235,84	0,0%
БЦК (CCBN)	1 995,00	1 980,02	0,8%
Халык Банк (HSBK)	205,87	206,00	-0,1%
Кселл (KCEL)	2 964,99	2 951,11	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 480,00	1 478,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 434,99	13 500,00	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	65 550,00	65 843,00	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	18 301,01	18 420,00	-0,6%
Казактелеком (KZTK)	38 874,00	38 858,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	814,00	809,98	0,5%
Air Astana (AIRA)	853,02	843,50	1,1%
<b>ETF / ПИФ</b>			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	558,00	558,49	-0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 005,00	3 007,60	-0,1%
<b>Товарные рынки</b>			
Название	Значение на 31.07.2024	Значение на 30.07.2024	Изменение, %
Нефть	81,51	78,63	3,7%
Медь	417,65	408,40	2,3%
Золото	2 473,00	2 451,90	0,9%
Уран	84,20	82,35	2,2%
<b>Индексы</b>			
Название	Значение на 31.07.2024	Значение на 30.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 522,29	5 436,44	1,6%
Stoxx 600	518,19	514,08	0,8%
DAX	18 508,65	18 411,18	0,5%
FTSE 100	8 367,99	8 274,41	1,1%
Hang Seng	17 344,61	17 002,91	2,0%
Nikkei 225	39 101,60	38 525,95	1,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 091,82	1 071,60	1,9%
<b>Валюта</b>			
USD/KZT	475,03	474,45	0,1%
USD/RUB	84,99	85,75	-0,9%
DXY Index	104,15	104,55	-0,4%
<b>ГДР</b>			
Народный банк	17,58	17,46	0,7%
Kaspi	130,13	129,50	0,5%
Казатомпром	38,00	37,70	0,8%
Air Astana	7,00	7,00	0,0%
<b>Облигации</b>			
Доходность 10-летних UST	4,11	4,14	-0,7%
Emerging Markets Bond ETF	90,45	90,03	0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	78,54	78,26	0,4%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 подскочил на 1,6%, совершив удачный отскок от своей 50-дневной скользящей средней. Центральным событием вчера было заседание ФРС. Как ожидалось, базовая ставка была сохранена на уровне 5,25-5,5%. Более интересным событием стала пресс-конференция после – Пауэлл сказал, что вариант снижения ставки определенно будет обсуждаться в сентябрьском заседании регулятора. При этом председатель конечно же дал и более сдерживающие характеристики, включая то, что ФРС не будет снижать ставки пока не будет уверена, что инфляция движется к 2%, или же то динамика потребительских цен делает успехи, но все же остается высокой. Инвесторы уже привыкли к такого рода комментариям, как сдерживающим от чрезмерного позитивного влияния других заявлений. В общей картине профессиональные участники рынка оценили речь Пауэлла как миролюбивую, а его настрой как готовым к снижению ставок. Свop-трейдеры тем временем по-прежнему полностью учитывают снижение на четверть пункта в сентябре и общее снижение почти на 70 базисных пунктов за год. В лидерах был сектор технологий, Nasdaq вырос на 3%, а Nvidia подскочила сразу на 12,8%. В Европе Stoxx 600 поднялся на 0,8% и оказался выше своей 50-дневной скользящей средней. FTSE 100 вырос на 1,13%. На азиатских рынках с утра не такая радужная картина – больше всех растет корейский Kосpi на 0,5%, Гонконг нейтрален, а японские индексы падают на 2-3% на фоне роста ставок к максимумам с 2008 года. Нефть оттолкнулась от трендовой линии, и выросла к уровням выше \$81 за баррель. Другие сырьевые товары также были в плюсе.

**Облигации.** Доходность 10-леток США опустилась к 4,11%, а корпоративные бонды неплохо выросли.

**Индекс KASE.** Индекс KASE вчера закрылся без изменений. С технической точки зрения на рынке не было особо примечательных событий, за исключением активности в некоторых бумагах, которые стали причиной роста объемов торгов в индексе до 773 миллионов тенге.

**Акции индекса.** Наибольший рост вчера был за акциями Air Astana, который прервал двухдневное снижение котировок. Мы остаемся в ожидании публикации отчета за первое полугодие 5 августа. На 0,8% поднялся БЦК, а его объемы подскочили до 200 млн тенге, но бумага все еще остается в боковом тренде. Также объемы заметно выросли в акциях Казтрансойла, ввиду чего бумага вчера показала волатильность в течение торгового дня. В максимуме цены достигли 830 тенге за акцию, что почти на 2% выше цены закрытия. Среди ГДР большинство бумаг закрылось в небольшом росте. Однако по графикам Народного банка и Казатомпрома видно, что закрытие прошло ниже внутривневных максимумов, что можно интерпретировать как нереализованный внутривневной потенциал. К тому же уран вчера вырос на 2,25%, а урановые ETF URA и URNM на 3,8% каждый.

**Валюта.** Доллар с утра торгуется по 474,9 тенге, что не вносит больших изменений в картину USDKZT. Нацбанк сообщил, что в августе продаст \$500-600 млн для трансфертов, \$230-250 млн для операции покупки акций Казатомпрома и купит \$200-250 млн для ЕНПФ. **Таким образом чистые продажи составят \$530-600 млн USD.** Для сравнения, в прошлом месяце продажи составили \$346 млн.

## Ключевые новости рынка

(+) **Тенге:** Информационное [сообщение](#) по валютному рынку

Ансар Абуев

Аналитик

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

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	220	6,8%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	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	Утвержден	25,43	25 апреля	15 мая	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	Утвержден	79,5	2 мая	24 мая	77,74
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	28 мая	29 мая	491,71
Каспи.kz	Предложен	850	21 августа	20 августа	850
Казатомпром	Утвержден	1213,19	23 мая	27 мая	774,88
Казахтелеком	Утвержден	2096,6	30 апреля	5 мая	3038
КазТрансОйл	Утвержден	65	23 мая	3 июня	39
Air Astana	Не ожидается	-	-	-	-

---

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.