

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Волатильность повысилась на внешних рынках

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.08.2024	Значение на 31.07.2024	Изменение, %
KASE	5 238,97	5 234,43	0,1%
БЦК (CCBN)	1 995,00	1 995,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	206,80	205,87	0,5%
Kcell (KCEL)	2 958,10	2 964,99	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 479,00	1 480,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 380,00	13 434,99	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	65 676,00	65 550,00	0,2%
Казатомпром (KZAP)	18 450,00	18 301,01	0,8%
Казателеком (KZTK)	38 848,00	38 874,00	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	810,00	814,00	-0,5%
Air Astana (AIRA)	850,80	853,02	-0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	558,00	558,00	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 007,50	3 005,00	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.08.2024	Значение на 31.07.2024	Изменение, %
Нефть	79,98	81,51	-1,9%
Медь	408,25	417,65	-2,3%
Золото	2 480,80	2 473,00	0,3%
Уран	84,25	84,20	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 01.08.2024	Значение на 31.07.2024	Изменение, %
S&P 500	5 446,69	5 522,29	-1,4%
Stoxx 600	511,84	518,19	-1,2%
DAX	18 083,05	18 508,65	-2,3%
FTSE 100	8 283,37	8 367,99	-1,0%
Hang Seng	17 304,97	17 344,61	-0,2%
Nikkei 225	38 126,26	39 101,60	-2,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 065,77	1 091,82	-2,4%
Валюта			
USD/KZT	475,12	475,03	0,0%
USD/RUB	85,49	84,99	0,6%
DXY Index	104,34	104,15	0,2%
ГДР			
Народный банк	17,48	17,58	-0,6%
Kaspi	124,32	130,13	-4,5%
Казатомпром	38,00	38,00	0,0%
Air Astana	6,90	7,00	-1,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,98	4,11	-3,2%
Emerging Markets Bond ETF	90,01	90,45	-0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	77,96	78,54	-0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. На внешних фондовых площадках вчера прошла волна коррекции, противоположная той, которая заставила биржи расти позавчера. S&P 500 потерял 1,4%. На рынках было заметно классическое состояние "risk-off" с распродажей рискованных активов и покупкой активов убежищ – казначейских облигаций, коммунальных компаний и защитных бумаг из потребительского сектора. Упали технологические компании – производители полупроводников и программного обеспечения, а также большая часть инвестбанков. Индекс волатильности VIX поднялся на 13,5% до 18,58 пунктов. Одним из потенциальных триггеров коррекции мог стать отчет по первичным заявкам для безработных, который достиг максимума почти за год. Согласно данным Министерства труда, первоначальные заявки увеличились на 14 000 до 249 000 за неделю, закончившуюся 27 июля. Средний прогноз, проведенный Bloomberg среди экономистов, предусматривал подачу 236 000 заявок. Из отдельных корпоративных новостей можно отметить неудачный отчет Amazon после закрытия рынка, ввиду чего бумаги на постмаркете упали на 6,9%. META после отчета выросла на 4,8%. Сегодня рынки будут следить за ежемесячным отчетом по рынку труда в США. В Европе индексы также оказались в минусовой зоне, больше всех пострадал немецкий DAX, который упал на 2,3%. С утра на азиатских рынках картина не утешительная – японский Nikkei 225 падает сразу на 5%, что является максимальным однодневным снижением со времен Covid-19. Фактором опасений является то, что Банк Японии может еще раз поднять ставки в октябре. Корейский Kосpi падает на 3,6%, а гонконгский Hang Seng на 2,2%. Нефть торгуется по \$80, медь стабильна после вчерашнего снижения на 2,3%.

Облигации. Доходность 10-леток США опустилась ниже 4%, чего не было с февраля. Снижение доходностей отражает рост цен на гособлигации, что является следствием бегства инвесторов в защитные бумаги.

Индекс KASE. KASE, тем временем, был далек от мировой волатильности. Котировки закрылись приростом на 0,1%. Тем не менее негативное влияние внешних рынков может "просочиться" через бумаги, листингованные на LSE и NASDAQ.

Акции индекса. Наибольшее отклонение цен вчера было замечено у Казатомпрома, он же стал лидером роста с результатом в +0,8%. На LSE котировки вчера росли до \$39,9, что является приростом на 5%, но конец сессии прошел нейтрально. Стоит упомянуть, что урановые ETF URNM и URA вчера сильно упали на 7-8%, что может повлиять на Казатомпром сегодня. На 4,5% опустились ADS Kaspi и пробили вниз свою 50-дневную скользящую среднюю. Вчера мы опубликовали оценку Kaspi с новой рекомендацией Hold (держать) для ADS на фоне повышения процентных расходов и снижения долларовой стоимости компании. Ввиду данных двух факторов, привлекательность бумаг Kaspi снизилась. Снижение также показали ГДР Air Astana, уйдя ниже \$7.

Валюта. Доллар сегодня торгуется по 474 тенге на форексе и не показывает больших изменений после вчерашнего объявления повышенных объемов продаж инвалюты из Нацфонда.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Казатомпром [сообщил](#) операционные результаты деятельности за второй квартал и первое полугодие 2024 года

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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	220	6,4%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Продавать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
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
KASE					
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.