

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE восстановился после снижения

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 13.08.2024	Значение на 12.08.2024	Изменение, %
KASE	5 230,63	5 213,76	0,3%
БЦК (CCBN)	1 991,80	1 984,88	0,3%
Халык Банк (HSBK)	209,65	207,89	0,8%
Kcell (KCEL)	3 150,00	3 146,00	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 476,50	1 477,50	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 557,00	13 463,90	0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	62 992,31	63 002,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	18 060,00	18 165,11	-0,6%
Казхаттелеком (KZTK)	38 224,71	37 847,00	1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	817,00	811,00	0,7%
Air Astana (AIRA)	835,00	826,99	1,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	547,85	545,82	0,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 005,00	2 999,00	0,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 13.08.2024	Значение на 12.08.2024	Изменение, %
Нефть	80,69	82,30	-2,0%
Медь	408,55	410,40	-0,5%
Золото	2 466,70	2 462,40	0,2%
Уран	81,50	81,40	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 13.08.2024	Значение на 12.08.2024	Изменение, %
S&P 500	5 434,43	5 344,39	1,7%
Stoxx 600	501,66	499,08	0,5%
DAX	17 812,05	17 726,47	0,5%
FTSE 100	8 235,23	8 210,25	0,3%
Hang Seng	17 174,06	17 111,65	0,4%
Nikkei 225	36 232,51	35 025,00	3,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 071,01	1 069,11	0,2%
Валюта			
USD/KZT	480,28	479,59	0,1%
USD/RUB	91,02	90,94	0,1%
DXY Index	102,56	103,14	-0,6%
ГДР			
Народный банк	18,26	17,88	2,1%
Kaspi	125,48	122,92	2,1%
Казатомпром	36,80	36,65	0,4%
Air Astana	6,90	6,90	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,84	3,90	-1,6%
Emerging Markets Bond ETF	90,99	90,50	0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	78,38	78,02	0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера показал довольно бодрый рост на 1,7%. Nasdaq отскочил еще выше – на 2,4%, на фоне лидерства акций технологического сектора. Центральным событием стал отчет по ценам производителей. Фактический отчет показатель за июль составил 0,1% (при ожиданиях в 0,2%), что является самым низким темпом роста за 4 месяца. Это усилило надежды на сентябрьское снижение ставок ФРС и подарило надежды на то, что центральный отчет по инфляции сегодня также сложится удачным. Свop-трейдеры прогнозируют снижение ставки ФРС примерно на 40 базисных пунктов в сентябре и общее снижение ставок более чем на 105 базисных пунктов в 2024 году. Управляющие активами в крупных компаниях также приветствовали отчет, высказав мнение, что после его публикации у ФРС не остается поводов не снижать ставку в сентябре. Президент ФРБ Атланты Рафаэль Бостик заявил, сказал, что ему нужны дополнительные данные, прежде чем поддержать снижение. Тем временем Goldman Sachs заявляет, что финансовые рынки оценивают вероятность рецессии в США в 41% по сравнению с 29% в апреле. С другой стороны, согласно глобальному опросу VofA, волатильность прошлой недели не подорвала оптимизм инвесторов в отношении технологических гигантов США или ожидания мягкой посадки экономики. Из отдельных компаний можно отметить Starbucks, акции которой взлетели на 24,5% после того, как Брайана Никкола из Chipotle был назван следующим лидером компании. В Европе ведущие индексы показали скромнее результаты – DAX и Stoxx 600 выросли на 0,5%, FTSE 100 на 0,3%. На азиатских рынках с умеренно-положительная динамика. Нефть немного откатилась и с утра торгуется по \$81 за баррель Brent.

Облигации. Доходность 10-леток США снова начала волну снижения, несмотря на отсутствие risk-off настроений на рынке. Корпоративные облигации выросли на 0,5%.

Индекс KASE. KASE полностью восстановился после падения на прошлой неделе. Котировки вчера закрылись на уровне 5230,6 пунктов, что лишь на 8 пунктов ниже закрытия 1 августа (накануне снижения). Учитывая хорошее настроение на биржах США и рост депозитарных расписок наших банков, повышается вероятность восстановления к 5260 пунктам сегодня.

Акции индекса. Из примечательных моментов мы можем отметить рост акций Народного банка на KASE и LSE. В обоих случаях были пробиты локальные уровни сопротивления. Возможно, инвесторы ожидают какой-либо информации касательно полугодовых дивидендов, либо позитивного финансового отчета, пресс-конференцию которого банк [перенес](#) на день раньше – на 20 августа. Неплохо смотрится и Kaspi, однако у ADS недалеко имеется уровень сопротивления в виде 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Доллар пока сдерживается уровнем 480 тенге. Однако хотим заметить, что большое количество тестов одного уровня сопротивления часто приводит к его пробоем. Продолжаем наблюдение. Рубль упал до 92,9 за доллар на фореке сегодня.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Казатомпром [экспортировал](#) 8 тысяч тонн урана в первом полугодии 2024-го

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	4,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	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
Kaspi.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.