

# 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%
Казхтелком (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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	220	4,9%	<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	-	-	держать
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	<b>Утвержден</b>	25,43	25 апреля	15 мая	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	<b>Утвержден</b>	79,5	2 мая	24 мая	77,74
Казмунайгаз	<b>Утвержден</b>	491,71	28 мая	29 мая	491,71
Kaspi.kz	Предложен	850	21 августа	20 августа	850
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	1213,19	23 мая	27 мая	774,88
Казахтелеком	<b>Утвержден</b>	2096,6	30 апреля	5 мая	3038
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	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.