

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE обновил максимум

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 14.08.2024	Значение на 13.08.2024	Изменение, %
KASE	5 282,56	5 230,63	1,0%
БЦК (CCBN)	1 994,99	1 991,80	0,2%
Халык Банк (HSBK)	213,99	209,65	2,1%
Кселл (KCEL)	3 238,00	3 150,00	2,8%
KEGOC (KEGC)	1 478,00	1 476,50	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 583,66	13 557,00	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	63 368,00	62 992,31	0,6%
Казатомпром (KZAP)	18 157,12	18 060,00	0,5%
Казактелеком (KZTK)	38 500,00	38 224,71	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	823,00	817,00	0,7%
Air Astana (AIRA)	840,60	835,00	0,7%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	555,97	547,85	1,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 950,00	3 005,00	-1,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 14.08.2024	Значение на 13.08.2024	Изменение, %
Нефть	79,76	80,69	-1,2%
Медь	407,35	408,55	-0,3%
Золото	2 439,40	2 466,70	-1,1%
Уран	81,40	81,50	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 14.08.2024	Значение на 13.08.2024	Изменение, %
S&P 500	5 455,21	5 434,43	0,4%
Stoxx 600	504,10	501,66	0,5%
DAX	17 885,60	17 812,05	0,4%
FTSE 100	8 281,05	8 235,23	0,6%
Hang Seng	17 113,36	17 174,06	-0,4%
Nikkei 225	36 442,43	36 232,51	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 076,57	1 071,01	0,5%
Валюта			
USD/KZT	479,64	480,28	-0,1%
USD/RUB	89,80	91,02	-1,3%
DXI Index	102,57	102,56	0,0%
ГДР			
Народный банк	18,10	18,26	-0,9%
Kaspi	126,19	125,48	0,6%
Казатомпром	37,30	36,80	1,4%
Air Astana	7,05	6,90	2,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,84	3,84	-0,2%
Emerging Markets Bond ETF	91,19	90,99	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	78,52	78,38	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 0,4% вчера и на 6,5% с локального дна на отметке 5186 пунктов (5 августа). Данные по инфляции оказались в пределах ожиданий, сильно не поменяв настроения инвесторов. Базовая инфляция составила 3,2% г/г против 3,3% в прошлом месяце. Месячный показатель вышел на 0,2%, также соответствовав прогнозу рынка, но был немного выше предыдущего результата в 0,1%. Тем не менее это четвертый месяц где присутствует снижение инфляции, что усиливает ожидание того, что ФРС снизит ставку в сентябре. Своп трейдеры в настоящее время полностью закладывают снижение ставки на 0,25% в сентябре и на 1% до конца года. Снижение тревожности рынка было заметно и по индексу волатильности VIX, который опустился до 16,2 пунктов. Рафаэль Бостик заявил, что готов к сентябрьскому сокращению, а Остан Гулсби сказал, что его больше беспокоит рынок труда, чем инфляция. В Европе котировки выросли на схожую величину. Stoxx 600 и DAX прибавили 0,4-0,5%, FTSE 100 вырос на 0,6%. ВВП еврозоны прибавил 0,3% в прошлом квартале. В Азии ведущие индексы также показывают рост, но не более 1%. ВВП Японии за прошлый квартал вырос на 0,8%, что было больше, чем ожидалось (0,5%), благодаря потребительским расходам. В Китае экономические данные показали стабилизацию, включая замедление снижения цен на жилье и более высокие, чем ожидалось, розничные продажи. С другой стороны Bloomberg Economics предупредил, что замедление инвестиций указывает на слабость в третьем квартале.

Облигации. Доходность 10-леток США снизила темпы снижения, но все же продолжает данный процесс. Котировки вчера опустились до 3,82%. Корпоративные облигации немного выросли.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера показал рост сразу на 1% и смог обновить исторические максимумы. В течение сессии котировки поднимались до 5288,73 пунктов, что немного выше предыдущего максимума 5288,09. Поскольку результат довольно близкий, мы теперь ожидаем закрепления выше уровней сопротивления для уверенности, однако отмечаем позитивную динамику на рынке, которая может указывать на старт ралли августа-сентября.

Акции индекса. Все бумаги в индексе показали рост вчера, что намекает на позитивный настрой инвесторов. Выделились, однако, только 2 бумаги – предыдущие лидеры роста Kcell и Народный банк. Обе акции все еще выглядят интересно, поскольку относительно недавно пробили свои уровни сопротивления. ГДР Air Astana выросли на LSE на 2,2% вчера, и на 8% с тех пор, как с 5 по 8 августа пробывали в зоне перепреданности (по дневному RSI). Казатомпром показал рост на 1,4%, однако это не изменило картину.

Валюта. Несмотря на некоторые наши опасения, доллар не ушел вчера выше 480 тенге и с утра показывает ослабление до 478,5. Стартовал августовский налоговый период, от которого мы не ожидаем многого, однако влияние оказать он все же может. Рубль также начал укрепление против доллара после того, как почти достиг майских уровней в 94 позавчера.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTK:** Tele2 [продадут](#) катарским инвесторам до конца года — АЗРК
(+) **KEGC:** KEGOC [нарастил](#) прибыль за первое полугодие в 1,5 раза, но снизил квартал к кварталу

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	2,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	Покупать	3 350	3,5%	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	Покупать	-	-	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.