

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Народный банк снизился после отчета

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.08.2024	Значение на 20.08.2024	Изменение, %
KASE	5 293,09	5 308,65	-0,3%
БЦК (CCBN)	1 985,01	1 989,73	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	211,29	217,34	-2,8%
Kcell (KCEL)	3 242,78	3 239,73	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 477,05	1 478,11	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 149,19	13 950,00	1,4%
Kaspi.kz (KSPI)	62 871,99	63 300,00	-0,7%
Казатомпром (KZAP)	18 100,00	18 130,00	-0,2%
Казателеком (KZTK)	39 188,88	38 861,23	0,8%
КазТрансОйл (KZTO)	817,05	828,00	-1,3%
Air Astana (AIRA)	827,72	834,50	-0,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	573,22	571,00	0,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 000,00	3 020,00	-0,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 21.08.2024	Значение на 20.08.2024	Изменение, %
Нефть	76,05	77,20	-1,5%
Медь	422,65	420,10	0,6%
Золото	2 508,40	2 511,30	-0,1%
Уран	79,85	80,30	-0,6%
Индексы			
Название	Значение на 21.08.2024	Значение на 20.08.2024	Изменение, %
S&P 500	5 620,85	5 597,12	0,4%
Stoxx 600	513,95	512,27	0,3%
DAX	18 448,95	18 357,52	0,5%
FTSE 100	8 283,43	8 273,32	0,1%
Hang Seng	17 391,01	17 511,08	-0,7%
Nikkei 225	37 951,80	38 062,92	-0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 100,89	1 104,45	-0,3%
Валюта			
USD/KZT	478,46	475,86	0,5%
USD/RUB	91,50	91,15	0,4%
DXY Index	101,04	101,44	-0,4%
ГДР			
Народный банк	18,20	18,50	-1,6%
Kaspi	127,08	124,92	1,7%
Казатомпром	36,70	36,20	1,4%
Air Astana	6,86	6,86	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,80	3,81	-0,1%
Emerging Markets Bond ETF	92,30	92,03	0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	79,08	78,90	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 0,42% вчера. Два фактора были основными позитивными триггерами для американского рынка. Во первых, протоколы ФРС содержали довольно голубиные комментарии, в связи с чем снижение ставки на сентябрьском заседании теперь оценивается как 100% определенное событие. Несколько представителей регулятора на заседании 30-31 июля признали наличие правдоподобных причин для снижения ставок, большинство посчитало шаг в следующем месяце вполне целесообразным, в то время как некоторые отметили риск более серьезного ухудшения ситуации на рынке труда. Своп-трейдеры сейчас прогнозируют сокращение примерно на 1 процентный пункт (1%) в 2024 году. Вторым событием стало объявление планов Бюро трудовой статистики США по пересмотру контрольного показателя общей занятости в несельскохозяйственном секторе на -818 000 к марту 2024 года, что также усиливает ставки на смягчение ФРС в сентябре. Окончательный пересмотр контрольных показателей будет выпущен в феврале 2025 года. Сегодня рынок будет ожидать данные по первичным заявкам на пособие по безработице. Напомним, что прошлые 2 отчета вызвали позитивную реакцию рынка. Рынок ожидает рост заявок до 232 000. В Европе индексы выросли на схожую величину с S&P 500. В Азии замечен умеренный рост с утра. В пятницу японский рынок будет в фокусе инвесторов, поскольку глава Банка Японии Кадзуо Уэда выступит в парламенте, где, как ожидается, обсудит с законодателями решение о повышении процентных ставок в июле. Нефть снизилась до минимумов с 6 августа, несмотря на то, что запасы сырой нефти в США на прошлой неделе упали на 4,65 миллиона баррелей, до самого низкого уровня с января.

Облигации. На рынке облигаций больших изменений не было. 10-летки США предлагают 3,8% доходности к погашению. Корпоративные облигации продолжают уверенно расти, особенно на развивающихся рынках.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера снизился на 0,3%, что пока укладывается в рамки "паузы после роста", поскольку пробитые ранее уровни сопротивления не были пробиты вновь обратную сторону.

Акции индекса. Лидером снижения стал Народный банк, который потерял 2,8% на местном рынке. Напомним, что последний отчет был умеренно-позитивным, и теоретически не мог стать причиной снижения. С другой стороны, учитывая какой рост у бумаг был до отчета, можно предположить, что ожидания были еще позитивнее, чем оказался сам отчет. К тому же компания не дала четкого ответа когда каким будет второй в этом году дивиденд (и будет ли вообще). На LSE было меньшее снижение, на 1,6%. На 1,7% и 1,4% выросли расписки Kaspi и Казатомпрома. Последний, к слову, встретил поддержку на уровне \$36,2. В лидерах роста на местном рынке был Казмунайгаз, который продолжил свое ралли. На завтра, 23 августа в 15:00, назначен День эмитента в онлайн формате, где обсудят операционные и финансовые результаты компании.

Валюта. Доллар вернулся к отметке 478,3 тенге, что означает ослабление влияния налогового периода. Мы продолжаем следить за любым формированием признаков попытки пробоя уровня 480 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **Инфляция:** Эксперты дали [прогноз](#) по инфляции и ВВП на 2025 и 2026 годы

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	4,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	Покупать	3 350	3,3%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	4,6%	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.