

# 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. Свop-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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	220	4,1%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	<b>Покупать</b>	3 350	3,3%	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	4,6%	<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	<b>Покупать</b>	-	-	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
Каспи.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.