

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Доллар пробил уровень 480 тенге

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 22.08.2024	Значение на 21.08.2024	Изменение, %
KASE	5 310,15	5 293,09	0,3%
БЦК (CCBN)	1 995,00	1 985,01	0,5%
Халык Банк (HSBK)	212,96	211,29	0,8%
Kcell (KCEL)	3 275,40	3 242,78	1,0%
KEGOC (KEGC)	1 478,80	1 477,05	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 115,00	14 149,19	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	63 405,00	62 871,99	0,8%
Казатомпром (KZAP)	18 080,10	18 100,00	-0,1%
Казателеком (KZTK)	38 900,00	39 188,88	-0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	825,87	817,05	1,1%
Air Astana (AIRA)	824,00	827,72	-0,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	576,26	573,22	0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 020,00	3 000,00	0,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 22.08.2024	Значение на 21.08.2024	Изменение, %
Нефть	77,22	76,05	1,5%
Медь	418,60	422,65	-1,0%
Золото	2 478,90	2 508,40	-1,2%
Уран	79,90	79,85	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 22.08.2024	Значение на 21.08.2024	Изменение, %
S&P 500	5 570,64	5 620,85	-0,9%
Stoxx 600	515,74	513,95	0,3%
DAX	18 493,39	18 448,95	0,2%
FTSE 100	8 288,00	8 283,43	0,1%
Hang Seng	17 641,00	17 391,01	1,4%
Nikkei 225	38 211,01	37 951,80	0,7%
MSCI Emerging Markets Index	1 100,98	1 100,89	0,0%
Валюта			
USD/KZT	479,84	478,46	0,3%
USD/RUB	91,49	91,50	0,0%
DXI Index	101,51	101,04	0,5%
ГДР			
Народный банк	17,72	18,20	-2,6%
Kaspi	124,37	127,08	-2,1%
Казатомпром	36,25	36,70	-1,2%
Air Astana	6,88	6,86	0,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,85	3,80	1,3%
Emerging Markets Bond ETF	91,53	92,30	-0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	78,98	79,08	-0,1%

Ансар Абуев
Аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера потерял 0,9%. Рынок находится в ожидании пятничного выступления Джерома Пауэлла в Джексон Хоуле. Пока рынок свопов укрепляет свои ожидания снижения ставок на 1 процентный пункт до конца года, среди управляющих активами не редки мнения о том, что рынок переоценивает такой объем снижения за оставшиеся 4 месяца. Сюзан Коллинз заявила, что вскоре ФРС будет целесообразно начать постепенное снижение ставок, чтобы сохранить все еще здоровый рынок труда. Патрик Харкер и Джеффри Шмид хотят видеть больше экономических данных. Среди секторов заметное снижение показал технологический – профильный ETF XLK вчера просел на 2,3%, а ведущая бумага из полупроводников Nvidia упала на 3,7%. Первоначальные заявки на пособие по безработице в США совпали с оценками на уровне 232 000, что является небольшим ростом по сравнению с предыдущим периодом. В Европе индексы показали небольшой, но все же рост котировок. Сообщается, что экономика еврозоны получила неожиданно сильный импульс от Олимпийских игр в Париже, которые стимулировали рост частного сектора до самых быстрых темпов за три месяца. Композитный PMI S&P Global подскочил до 51,2 в августе, превысив ожидания. В Азии сегодня замечена умеренная динамика. Японский Nikkei 25 растет на 0,4% несмотря на ястребиную речь управляющего Банком Японии Кадзуо Уэда, который дал понять, что он все еще находится на пути к повышению процентных ставок. Нефть поднимается после того, как опустилась до минимумов с 6 августа. Золото опустилось ниже \$2500 за унцию. Citi считает, что приток в золотые ETF «значительно» увеличится в течение следующих шести-двенадцати месяцев, при этом спрос будет поддержан снижением ставок ФРС.

Облигации. Доходность 10-летних трежериз США выросла после двух дней снижения. Облигации развивающихся рынков потеряли 0,8%.

Индекс KASE. Индекс KASE вырос на 0,3%, однако заметной становится динамика перехода в локальный боковой тренд. Текущий сезон отчетов складывается без ярких сюрпризов, на фоне чего количество бумаг с рекомендацией “Держать” в нашем списке покрытия увеличилось до 4.

Акции индекса. Большинство бумаг вчера оказалось в плюсовой зоне. Тем не менее большого позитивного влияния на акции местного рынка это не оказало. Наиболее эффективным был Kcell, который вырос на 1% и в очередной раз обновил исторические максимумы. Тем не менее снижение на 1,8% с открытия рынка перечеркивает данный рост. Среди ГДР и ADS по большей части присутствовала негативная динамика. Больше всех потерял Народный банк (-2,6%) и теперь заново тестирует поддержку своей 50-дневной скользящей средней. Kaspi снизился на 2,1%, тут 50-дневная средняя уже выступает в качестве сопротивления, которую ADS не могут пробить.

Валюта. На валютном рынке произошло то, чего мы опасались и предупреждали ранее. После нескольких тестов уровня 480, тенге сдал позиции и сегодня произошел пробой на графике USDKZT. В моменте доллар/тенге торгуется по 484,6 на форексе и 484,1 на KASE. Ближайший уровень сопротивления для валюты США находится на отметке 486.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Финансовый [отчет](#) Казатомпрома за первое полугодие 2024 года

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)	ждать	220	3,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	2,3%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	4,9%	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.