

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР Казатомпрома подскочили на 6,8%

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 23.08.2024	Значение на 22.08.2024	Изменение, %
KASE	5 303,15	5 310,15	-0,1%
БЦК (CCBN)	1 994,79	1 995,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	212,00	212,96	-0,5%
Kcell (KCEL)	3 219,00	3 275,40	-1,7%
KEGOC (KEGC)	1 477,99	1 478,80	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 108,57	14 115,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	63 300,00	63 405,00	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	18 349,64	18 080,10	1,5%
Казателеком (KZTK)	39 088,00	38 900,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	824,84	825,87	-0,1%
Air Astana (AIRA)	819,90	824,00	-0,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	575,21	576,26	-0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 000,00	3 020,00	-0,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 23.08.2024	Значение на 22.08.2024	Изменение, %
Нефть	79,02	77,22	2,3%
Медь	424,50	418,60	1,4%
Золото	2 508,40	2 478,90	1,2%
Уран	81,30	79,90	1,8%
Индексы			
Название	Значение на 23.08.2024	Значение на 22.08.2024	Изменение, %
S&P 500	5 634,61	5 570,64	1,1%
Stoxx 600	518,13	515,74	0,5%
DAX	18 633,10	18 493,39	0,8%
FTSE 100	8 327,78	8 288,00	0,5%
Hang Seng	17 612,10	17 641,00	-0,2%
Nikkei 225	38 364,27	38 211,01	0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 100,68	1 100,98	0,0%
Валюта			
USD/KZT	484,02	479,84	0,9%
USD/RUB	91,50	91,49	0,0%
DXY Index	100,72	101,51	-0,8%
ГДР			
Народный банк	18,00	17,72	1,6%
Kaspi	127,58	124,37	2,6%
Казатомпром	38,70	36,25	6,8%
Air Astana	6,88	6,88	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,80	3,85	-1,4%
Emerging Markets Bond ETF	92,52	91,53	1,1%
US High Yield Corp Bond ETF	79,40	78,98	0,5%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 в пятницу вырос на 1,1% и находится довольно близко к июльским историческим максимумам. Основным поводом для роста стала пятничная речь Джерома Пауэлла в Джексон Хоуле. Несмотря на то, что рынок и до начала симпозиума закладывал 100%-снижение ставок в сентябре, инвесторы не отказались от роста и после того, как председатель подтвердил все голубиные ожидания. Глава ФРС признал недавний прогресс в борьбе с инфляцией, а затем заявил, что он видит устойчивые темпы роста экономики, что вселяет уверенность после недавних колебаний рынка. Он также акцентировал охлаждение рынка труда, что было воспринято как указание на то, что ФРС сделает все возможное, чтобы избежать выраженного замедления. С другой стороны, в речи Пауэлла не было какого-либо конкретного обсуждения конечного пункта ставки в конце этого цикла смягчения или темпов снижения ставок по ходу дела. Все группы S&P 500 показали рост. В Европе Stoxx 600 вырос на 0,5%, а DAX на 0,8%, что позволило ему выйти на максимумы с июля текущего года. В Азии индекс Hang Seng с утра пробивает свою 50-дневную скользящую среднюю вверх, что является довольно позитивным техническим сигналом. Котировки также выходят на максимумы с июля. Японские и корейские индексы находятся в небольшом снижении. Индекс MSCI мировых акций достиг исторического максимума. Нефть растет и восстанавливается к отметке \$78 за баррель Brent. Остальные сырьевые товары также были в плюсе.

Облигации. Доходность 10-летних трежериз США снизилась к 3,8%. ETF на корпоративные облигации продолжили рост после однодневной паузы.

Индекс KASE. Индекс KASE в пятницу закрылся с небольшим снижением на 0,1%. Тем не менее рынок может выиграть сегодня за счет неплохого роста наших ГДР и ADS.

Акции индекса. Наибольший рост на местном в пятницу показали акции Казатомпрома. Они же стали лидерами и среди ГДР, подскочив на 6,8%. Компания представила отчет за первое полугодие, где ожидаемо показала рост выручки на фоне высоких цен на уран. С другой стороны немного сократилась маржинальность из-за продолжающегося дефицита серной кислоты. К слову это стало причиной того, что Казатомпром сократил прогноз производства на следующий год до 25 000–26 500 метрических тонн урана по сравнению с предыдущими 30 500–31 500 тонн, что по нашему мнению, могло быть причиной роста ГДР. Как итог мы немного подняли целевую цену акций KZAP до 24600 тенге и потенциалом роста в 34%. Стоит отметить, что урановые фонды URA и URNM вчера выросли на 7–8%, а сами котировки металла на 1,75%, до \$81,3 за фунт. Kaspi вырос на 2,6%, но все еще остается под уровнем 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Доллар сегодня показывает более умеренную динамику против тенге, нежели он показал в пятницу. Курс USDKZT с утра торгуется в районе 483,8.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) финансовые результаты 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	3,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	4,1%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	4,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	7,6%	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	Утвержден	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.