

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казахстан планирует увеличить продажи из Нацфонда

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 26.08.2024	Значение на 23.08.2024	Изменение, %
KASE	5 330,22	5 303,15	0,5%
БЦК (CCBN)	2 009,08	1 994,79	0,7%
Халык Банк (HSBK)	211,74	212,00	-0,1%
Kcell (KCEL)	3 255,00	3 219,00	1,1%
KEGOC (KEGC)	1 478,81	1 477,99	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 179,00	14 108,57	0,5%
Kaspi.kz (KSP1)	63 480,00	63 300,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	18 657,99	18 349,64	1,7%
Казателеком (KZTK)	38 841,00	39 088,00	-0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	821,99	824,84	-0,3%
Air Astana (AIRA)	818,00	819,90	-0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	578,25	575,21	0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 977,50	3 000,00	-0,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 26.08.2024	Значение на 23.08.2024	Изменение, %
Нефть	81,43	79,02	3,0%
Медь	428,10	424,50	0,8%
Золото	2 517,70	2 508,40	0,4%
Уран	78,00	81,30	-4,1%
Индексы			
Название	Значение на 26.08.2024	Значение на 23.08.2024	Изменение, %
S&P 500	5 616,84	5 634,61	-0,3%
Stoxx 600	518,05	518,13	0,0%
DAX	18 617,02	18 633,10	-0,1%
FTSE 100	8 327,78	8 327,78	0,0%
Hang Seng	17 798,73	17 612,10	1,1%
Nikkei 225	38 110,22	38 364,27	-0,7%
MSCI Emerging Markets Index	1 104,28	1 100,68	0,3%
Валюта			
USD/KZT	482,53	484,02	-0,3%
USD/RUB	92,00	91,50	0,5%
DXY Index	100,85	100,72	0,1%
ГДР			
Народный банк	18,00	18,00	0,0%
Kaspi	125,27	127,58	-1,8%
Казатомпром	38,70	38,70	0,0%
Air Astana	6,88	6,88	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,82	3,80	0,4%
Emerging Markets Bond ETF	92,33	92,52	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	79,24	79,40	-0,2%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 продолжает сдерживаться уровнем сопротивления, которым является июльский максимум индекса. Торговля вчера прошла спокойно, а объемы торгов были невысокими. Скотт Рубнер из Goldman заявил, что S&P 500 может пробить сопротивление и установить рекорд в конце этой недели. BNP Paribas ожидает, что ФРС снизит ставки как минимум на 75 базисных пунктов в этом году после выступления Пауэлла в Джексон Хоуле. Это означает смягчение на четверть пункта на каждом из трех оставшихся заседаний в 2024 году. На карте индекса больше остальных снизились полупроводники – Nvidia потеряла 2,2%, Broadcom 4%. Заказы у фабрик США на бизнес-оборудование снизились в июле, а прирост предыдущего месяца был пересмотрен в сторону понижения, что говорит о том, что компании более осторожны в отношении инвестиций. В Европе индексы вчера закрылись нейтрально, пока биржа Великобритании отдыхала в банковский выходной день. Азиатские индексы с утра показывают скромный рост. Нефть восстановилась до уровней 12-13 августа и с утра торгуется по \$81,4. Триггером к росту стало заявление восточного конкурирующего правительства Ливии (Правительство национального единства) о том, что оно прекратит всю добычу и экспорт нефти на фоне спора с Триполи о контроле над центральным банком, что усилило волнение рынка по поводу Ближнего Востока. Еххон тем временем прогнозирует, что мировой спрос на нефть в 2050 году будет примерно таким же, как и текущий уровень, что делает попытки достичь нулевых выбросов углерода к середине века недостижимыми. Уран упал на 4,1%, однако это лишь снижение августовских фьючерсов, сентябрьский контракт все еще торгуется выше \$80.

Облигации. Доходность 10-леток США немного подросла вчера до 3,82%.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера вырос на 0,5% и дал неплохой намек на завершение локальной консолидации и выхода на новую волну роста. Однако для полной реализации потенциала котировкам необходимо продолжить рост и сегодня.

Акции индекса. Основной рост вчера был замечен со стороны акций Казатомпрома (после роста своих ГДР) и Kcell, который находится на своих исторических максимумах. Также вырос и БЦК, однако график бумаг от этого никак не изменился. Вчера не торговались все наши ГДР, поэтому сегодня, вероятно, по этим бумагам мы увидим небольшое снижение на местном рынке. ADS Kaspi снизились на 1,8% на фоне вялого рынка США.

Валюта. Доллар снижается вторую сессию подряд после того, как пробил уровень 480 тенге в пятницу. Вчера вышла важная новость о том, что Казахстан планирует увеличить трансферты из своего Нацфонда бюджет до 5,25 триллиона тенге в следующем году, что означает чуть более \$900 млн продаж в месяц (по курсу 480 за доллар). Это довольно большая цифра, особенно учитывая, что покупка валюты со стороны ЕНПФ может завершиться в ближайшие месяцы, что увеличит объемы чистых продаж.

Ключевые новости рынка

(+) Тенге: Казахстан планирует [увеличить](#) трансферты из своего Нацфонда до 5,25 трлн тенге

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	3,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	2,9%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	4,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	5,8%	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.