

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нацбанк сохранил базовую ставку

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 28.08.2024	Значение на 27.08.2024	Изменение, %
KASE	5 314,86	5 322,01	-0,1%
БЦК (CCBN)	1 994,97	2 003,00	-0,4%
Халык Банк (HSBK)	211,45	211,73	-0,1%
Kcell (KCEL)	3 237,30	3 248,07	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 481,97	1 480,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 140,48	14 143,99	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	63 320,00	63 299,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	18 510,00	18 586,27	-0,4%
Казателеком (KZTK)	39 080,00	39 078,99	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	819,00	817,60	0,2%
Air Astana (AIRA)	822,00	819,98	0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	576,26	575,25	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 953,00	2 966,36	-0,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 28.08.2024	Значение на 27.08.2024	Изменение, %
Нефть	78,65	79,55	-1,1%
Медь	421,80	430,35	-2,0%
Золото	2 501,00	2 516,00	-0,6%
Уран	79,20	78,80	0,5%
Индексы			
Название	Значение на 28.08.2024	Значение на 27.08.2024	Изменение, %
S&P 500	5 592,18	5 625,80	-0,6%
Stoxx 600	520,60	518,88	0,3%
DAX	18 782,29	18 681,81	0,5%
FTSE 100	8 343,85	8 345,46	0,0%
Hang Seng	17 692,45	17 874,67	-1,0%
Nikkei 225	38 371,76	38 288,62	0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 097,22	1 099,77	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	481,08	480,56	0,1%
USD/RUB	91,53	91,63	-0,1%
DXY Index	101,09	100,55	0,5%
ГДР			
Народный банк	17,40	17,50	-0,6%
Kaspi	122,65	127,26	-3,6%
Казатомпром	37,05	38,90	-4,8%
Air Astana	7,08	6,88	2,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,83	3,82	0,3%
Emerging Markets Bond ETF	92,06	92,21	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	79,25	79,29	-0,1%

Ансар Абуев

Аналитик

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 снизился на 0,6% в течение основной сессии. Заметно, как котировки упираются в уровень сопротивления, которым является предыдущий исторический максимум. Основное событие для инвесторов США произошло уже после закрытия рынка, поскольку в этот момент отчет опубликовала Nvidia. Компания не оправдала завышенные ожидания, темпы роста выручки замедлились, но все еще составляли внушительные 122%. Рыночные игроки сходятся во мнении, что при прочих равных компания показывает сильные результаты, но находится в центре слишком пристального внимания. В самой Nvidia дали понять, что ведется работа над устранением производственных проблем с помощью своего нового чипа Blackwell, а совет директоров утвердил дополнительные \$50 млрд на обратный выкуп (buyback). Котировки на постмаркете упали на 6,9%, а фьючерсы на индекс S&P 500 сейчас торгуются в минусе на 0,3%. Другие гиганты IT сферы – Salesforce и CrowdStrike опубликовали отчеты, превзошедшие ожидания аналитиков. В Европе Stoxx 600 и DAX выросли на 0,3-0,5%. Британский FTSE 100 закрылся нейтрально. С утра нейтрально торгуются японский и китайские индексы, снижается корейский Kосpi. UBS снизил свои прогнозы по росту ВВП Китая в этом и следующем году – до 4,6% и 4% соответственно – сославшись на более глубокий, чем ожидалось, спад на рынке недвижимости. Нефть вчера продолжила коррекцию несмотря на снижение запасов в США и двукратное сокращение поставок из Ливии. С утра Brent торгуется по \$77,7. По данным EIA, запасы сырой нефти в США сократились всего на 846 000 баррелей на прошлой неделе по сравнению с 3,4 млн, оцененными API.

Облигации. На рынке облигаций второй день происходит затишье. В Pimco считают, что долг в местной валюте развивающихся стран обеспечит «наибольшую ценность», как только ФРС начнет снижать ставки.

Индекс KASE. KASE еще раз показал довольно скромную сессию. Объем торгов составил 256 миллионов тенге, что тоже можно назвать умеренным результатом. Половина бумаг из индекса показало околонулевое отклонение цен, однако довольно волатильными оказались наши ГДР.

Акции индекса. Лидером снижения вчера стал Казатомпром, ГДР которого упали на 4,8%. Мы не заметили какой-либо сильной фоновой новости, которая могла бы так отбросить назад прогресс бумаг. Напомним, что относительно недавно котировки пробили свою 50-дневную среднюю вверх. С другой стороны, на бумаги (причем всего сектора) могло повлиять снижение цен на уран ниже \$80. Также снижение показали и ADS Kaspi, которые с 15 августа не могут пробить свою 50-дневную среднюю. Мы [повысили](#) целевую цену Казтрансоила до 1130 тенге (с 1110 тенге) после нейтрального отчета и проведенного Дня эмитента.

Валюта. Доллар сегодня торгуется по 481,8 тенге, что чуть выше вчерашнего значения. Сегодня стало известно, что Нацбанк сохранил ставку на уровне 14,25%, тем самым завершив цикл снижения смягчения ДКП.

Ключевые новости рынка

(=) НБРК: О [сохранении](#) базовой ставки на уровне 14,25%

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	4,0%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	3,5%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	14 800	4,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	6,7%	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.