

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Мировые рынки снова в минусе

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.09.2024	Значение на 02.09.2024	Изменение, %
KASE	5 262,16	5 282,16	-0,4%
БЦК (CCBN)	1 991,90	1 992,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	207,90	208,96	-0,5%
Kcell (KCEL)	3 198,00	3 220,37	-0,7%
KEGOC (KEGC)	1 479,00	1 479,01	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 100,00	14 090,01	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	62 600,00	63 321,43	-1,1%
Казатомпром (KZAP)	18 219,99	18 229,95	-0,1%
Казхаттелеком (KZTK)	38 600,00	38 804,00	-0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	814,49	822,53	-1,0%
Air Astana (AIRA)	816,90	817,31	-0,1%
<b>ETF / ПФО</b>			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	570,02	578,29	-1,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 000,00	2 983,35	0,6%
<b>Товарные рынки</b>			
Название	Значение на 03.09.2024	Значение на 02.09.2024	Изменение, %
Нефть	73,75	77,52	-4,9%
Медь	409,20	421,15	-2,8%
Золото	2 499,70	2 504,50	-0,2%
Уран	79,40	79,20	0,3%
<b>Индексы</b>			
Название	Значение на 03.09.2024	Значение на 02.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 528,93	5 648,40	-2,1%
Stoxx 600	519,84	524,94	-1,0%
DAX	18 747,11	18 930,85	-1,0%
FTSE 100	8 298,46	8 363,84	-0,8%
Hang Seng	17 651,49	17 691,97	-0,2%
Nikkei 225	38 686,31	38 700,87	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 090,17	1 096,34	-0,6%
<b>Валюта</b>			
USD/KZT	482,92	482,62	0,1%
USD/RUB	86,77	89,69	-3,3%
DXY Index	101,83	101,65	0,2%
<b>ГДР</b>			
Народный банк	16,80	17,30	-2,9%
Kaspi	125,50	130,93	-4,1%
Казатомпром	36,35	36,95	-1,6%
Air Astana	6,75	6,80	-0,7%
<b>Облигации</b>			
Доходность 10-летних UST	3,83	3,90	-1,9%
Emerging Markets Bond ETF	91,37	92,10	-0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	78,68	79,34	-0,8%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Вчерашняя сессия выдалась непростой для внешних рынков. Мы вчера упоминали, что Bloomberg назвал сентябрь худшим месяцем для S&P 500 в году и на следующий день мы получили самое глубокое однодневное снижение рынка с 5 августа, когда рынок потерял 3%. Индекс страха (волатильности) VIX подскочил до 20,71 пунктов (+33%). В центре негативных новостей оказался производственный индикатор ISM, который показал, что промышленная активность в США сократилась пятый месяц подряд. По итогам августа индекс составил 47,2 пункта, против 46,8 пунктов в июле при ожиданиях в 47,5 пунктов. Напомним, что показатели ниже 50 пунктов отражают сокращение экономического аспекта, который отражает данный индекс ISM. Больше всего снизились сектора технологий, промышленности и энергетики. ETF на технологический сектор упал на 4,6%, что даже больше, чем было в начале августа. Аналогичная ситуация и у индекса Nasdaq, который потерял 3,15%. Теперь, вероятнее всего, рынок будет держаться в напряжении до пятничного отчета по занятости, который, в свою очередь, также может вызвать рыночную волатильность. Ожидается, что отчет за август покажет, что число рабочих мест в крупнейшей экономике мира увеличилось примерно на 165 000. Уровень безработицы, вероятно, немного снизился с 4,3% до 4,2%. В Европе Stoxx 600 и DAX упали примерно на 1%, что меньше, чем у S&P 500, однако данное снижение ударило по ралли, которое переживали европейские рынки. В Азии с утра замечено еще более глубокое снижение – Nikkei 225 падает 4,4%, Kospi на 3%, Hang Seng на 1,3%. Pimco Japan ожидает, что Банк Японии снова повысит ставки уже в январе. Нефть упала до \$73,4 за баррель Brent. Сообщается, что бывший глава ЦБ Ливии (бежавший из страны) Садик Аль-Кабир видит «серьезные» признаки того, что политические фракции приближаются к соглашению о преодолении текущего тупика и восстановлению добычи нефти. Это, видимо, и было триггером к падению нефти.

**Облигации.** Доходность 10-леток США вчера откатилась до 3,83% на фоне ухода инвесторов в защитные активы. Корпоративные облигации неинвестиционного уровня снизились в цене.

**Индекс KASE.** KASE также поддался давлению внешних рынков (индексы, сырье) и снизился пятую сессию подряд, опустившись к уровням, которые были до 14 августа.

**Акции индекса.** Акции в индексе подвергаются давлению и, вероятно, сегодня снова окажутся в умеренной минусовой зоне. Однако большее негативное влияние могут оказать наши ГДР, которые показали более существенное снижение, чем основные акции на KASE. Kaspi вчера потерял 4,15%, что свело на нет пробой вверх 50-дневной скользящей средней. Технически это не критично пока бумаги не вышли за пределы бокового канала (т.е. ниже \$123), однако можно считать, что попытка локального роста проставлена на паузу. Народный банк снизился до \$16,8, что недалеко от минимумов с февраля текущего года.

**Валюта.** Доллар с утра вырос до 483,6 тенге, достигнув максимумов 23 августа, когда пара USDKZT пробила уровень 480 тенге. Наблюдаем за возможностью пробоя предыдущих максимумов и выхода к 486.

## Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** Эйр Астана [выкупила](#) свои акции и ГДР почти на \$4,3 млн

**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)	ждать	220	5,8%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	4,8%	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	5,0%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	65 715	5,0%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	8,4%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	40 000	3,6%	<b>Покупать</b>
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	ждать	-	-	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	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.