

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Темпы падения коррекции ГДР замедлились

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 04.09.2024	Значение на 03.09.2024	Изменение, %
KASE	5 233,23	5 262,16	-0,5%
БЦК (CCBN)	1 959,87	1 991,90	-1,6%
Халык Банк (HSBK)	206,31	207,90	-0,8%
Kcell (KCEL)	3 213,60	3 198,00	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 481,00	1 479,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 150,00	14 100,00	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	61 591,00	62 600,00	-1,6%
Казатомпром (KZAP)	18 119,50	18 219,99	-0,6%
Казахтелеком (KZTK)	38 699,00	38 600,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	815,00	814,49	0,1%
Air Astana (AIRA)	813,50	816,90	-0,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	559,50	570,02	-1,8%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 000,00	3 000,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 04.09.2024	Значение на 03.09.2024	Изменение, %
Нефть	72,72	73,75	-1,4%
Медь	407,90	409,20	-0,3%
Золото	2 526,00	2 499,70	1,1%
Уран	79,35	79,40	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 04.09.2024	Значение на 03.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 520,08	5 528,93	-0,2%
Stoxx 600	514,83	519,84	-1,0%
DAX	18 591,85	18 747,11	-0,8%
FTSE 100	8 269,61	8 298,46	-0,3%
Hang Seng	17 457,35	17 651,49	-1,1%
Nikkei 225	37 047,54	38 686,31	-4,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 073,59	1 090,17	-1,5%
Валюта			
USD/KZT	482,62	482,92	-0,1%
USD/RUB	87,49	87,86	-0,4%
DXY Index	101,27	101,83	-0,5%
ГДР			
Народный банк	16,56	16,80	-1,4%
Kaspi	126,66	125,50	0,9%
Казатомпром	37,00	36,35	1,8%
Air Astana	6,75	6,75	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,77	3,83	-1,7%
Emerging Markets Bond ETF	91,78	91,37	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	78,98	78,68	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчера S&P 500 закрылся снижением на 0,16%. При этом на дневном графике видно, что дальнейшее падение было сдержано 50-дневной скользящей средней, от которой далее случился небольшой отскок цен. На рынке не было ярко выраженного аутсайдера, кроме энергетического сектора. Соответствующий ETF XLE (SPDR Energy Select Fund) снизился на 1,4%. Еще одна порция экономических данных в лице отчета JOLTS (данные по вакансиям в США) оказалась ниже ожиданий. Так число вакансий, открытых по состоянию на последний рабочий день июля составило 7,67 млн против ожидавшихся 8,1 млн. В июне цифра составляла 7,9 млн вакансий. Поскольку отчеты на этой неделе складываются нервными для рынка, пятничный отчет по занятости теперь, вероятнее всего, определит насколько большим будет первое снижение ставки ФРС – на 25 или 50 базисных пунктов. Своп трейдеры оценивают шансы следующим образом: 100% шансов снижения на 0,25% и 30% снижения на 0,5%. В Европе ведущие индексы показали более глубокое снижение. Stoxx 600 потерял 1%, DAX 0,8%. С утра на азиатских рынках умеренно-минусовая торговля. Самые большие потери у японского Nikkei 225 – 1%. Фьючерсы на индекс S&P 500 практически нейтральны. Нефть с утра торгуется по \$72,9. Золото растет на 0,3%.

Облигации. Доходность 10-леток США продолжила снижение вчера и достигла минимумов с 5 августа. При этом стоит отметить, что инвесторы не бежали из высокорисковых бондов – ETF HYG на облигации неинвестиционного рейтинга США вырос на 0,4%.

Индекс KASE. Количество сессий в текущей волне непрерывного снижения индекса KASE достигло шести. Котировки сейчас находятся примерно на тех уровнях, которые были с середины до конца июля.

Акции индекса. На рынке вчера было 2 ярко выраженных аутсайдера. Kaspi, потерявший 1,6%, и БЦК, с аналогичным результатом. В целом, смотря на график CCBN, можно сказать, что котировки все еще остаются в боковом тренде. Kaspi же вышел из него за последние 2 торговые сессии, но на NYSE котировки сохраняют стабильные позиции и даже смогли показать рост вчера. Стабильно выглядит и Казатомпром, несмотря на откат цен 28 августа. Сегодня вполне вероятно, что местный рынок прервет 6-дневную коррекционную серию.

Валюта. Доллар продолжает расти против тенге, но медленными темпами. С утра на форексе USDKZT котируется по 482,9 тенге. При этом индекс доллара DXY вчера снизился на 0,5%.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** Нацбанк планирует [публиковать](#) прогнозы по траектории базовой ставки

(=) **CCBN:** Банк ЦентрКредит [усиливает](#) одну из своих страховых компаний

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	6,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	4,2%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	4,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	65 715	6,7%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	9,0%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	40 000	3,4%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
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
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.