

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть опустилась ниже \$70

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.09.2024	Значение на 09.09.2024	Изменение, %
KASE	5 180,15	5 199,41	-0,4%
БЦК (CCBN)	1 949,00	1 969,51	-1,0%
Халык Банк (HSBK)	201,30	204,96	-1,8%
Kcell (KCEL)	3 223,89	3 223,90	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 478,98	1 478,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 074,98	14 050,00	0,2%
Каспи.кз (KSPI)	60 762,50	61 004,00	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	18 010,00	17 846,00	0,9%
Казактелеком (KZTK)	38 590,00	38 407,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	818,69	819,96	-0,2%
Air Astana (AIRA)	774,76	790,00	-1,9%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	558,00	556,20	0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 955,03	2 999,00	-1,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 10.09.2024	Значение на 09.09.2024	Изменение, %
Нефть	69,19	71,84	-3,7%
Медь	409,80	414,45	-1,1%
Золото	2 519,50	2 509,30	0,4%
Уран	79,45	79,55	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 10.09.2024	Значение на 09.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 495,52	5 471,05	0,4%
Stoxx 600	507,95	510,70	-0,5%
DAX	18 265,92	18 443,56	-1,0%
FTSE 100	8 205,98	8 270,84	-0,8%
Hang Seng	17 234,09	17 196,96	0,2%
Nikkei 225	36 159,16	36 215,75	-0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 062,88	1 063,44	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	477,40	479,10	-0,4%
USD/RUB	91,00	90,55	0,5%
DXY Index	101,63	101,55	0,1%
ГДР			
Народный банк	16,30	16,50	-1,2%
Каспи	122,92	123,30	-0,3%
Казатомпром	37,05	37,05	0,0%
Air Astana	6,50	6,48	0,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,64	3,70	-1,6%
Emerging Markets Bond ETF	92,24	92,17	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	79,18	79,33	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос вторую сессию подряд на текущей неделе. Котировки прибавили еще 0,45%, но все еще остаются под уровнем своей 50-дневной скользящей средней. В лидерах роста оказался технологический сектор, который в последнее время является наиболее волатильным. Отраслевой ETF XLK поднялся на 1,5%. Tesla подскочила на 4,6%, Oracle – на 11,4%, достигнув исторических максимумов. Заметное снижение на 5,2% было у акций JP Morgan после переоценки дохода на следующий год президентом банка. Сегодня раним утром прошли дебаты Харрис и Трампа и, судя по индексу вероятности победы одного из кандидатов с сайта predictit.com, Харрис опережает бывшего президента с результатом в 56 пунктов против 47. Напомним, что сегодня в центре внимания будет отчет по инфляции за август, которое может оказать влияние на риторику ФРС на заседании через неделю. Базовая инфляция в США, вероятно, покажет сдержанный рост в августе, с ростом на 0,2% в месячном исчислении и скачком на 3,2% в годовом исчислении — что соответствует показателям июля. Goldman считает, что Американские акции вряд ли упадут на 20% или больше, поскольку риск рецессии остается низким на фоне ожидаемого снижения процентных ставок. В отличие от США, европейские индексы вчера показали снижение. Stoxx 600 снизился на 0,5%, немецкий DAX на 1%. Блумберг сообщает, что немецкий автопром погружается в кризис на фоне дорожного отъезда тормовозов у BMW и отмены защиты рабочих мест у Volkswagen. Нефть вчера упала ниже \$70 – чего не происходило с декабря 2021 года. В Goldman считают, что мировой рынок нефти может перейти в состояние переизбытка уже в ноябре-декабре. ОПЕК же по прежнему придерживается прогноза роста мирового спроса на нефть на 2 миллиона баррелей в день в этом году.

Облигации. Доходность 10-леток США вышла на минимумы с июня 2023 года. Тем не менее это не помогло корпоративным облигациям, которые показали около нейтральные результаты.

Индекс KASE. Индекс KASE продолжил снижение на вчерашней сессии. Котировки на текущий момент уже находятся ниже уровней бокового тренда, который был в июле. Отдельное выделенное давление на рынок сейчас может оказывать снижение цен на нефть.

Акции индекса. Народный банк, который в понедельник стал единственной бумагой показавшей рост, на этот раз стал одним из лидеров снижения. Котировки потеряли 1,8% и приближаются к минимумам 5-6 августа. С фундаментальной точки зрения у компании изменений не было, однако бумаги сейчас поддаются влиянию общерыночной коррекции. Продолжает обновлять минимумы AIRA. На дневном графике у бумаг снова замечена сильная перепроданность, RSI близится к отметке 20 пунктов. На LSE и NYSE было относительно спокойно, ГДР Народного банка снизились на 1,2%.

Валюта. Тенге вчера сумел неглубоко пробить 50-дневную скользящую среднюю на графике USDKZT. К тому же на недельном графике мы обнаружили нисходящую дивергенцию, играющую против доллара. С другой стороны на нацвалюту сегодня давит снижение нефти, поэтому котировки возвращаются к уровню 50МА.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** На BOCA 11 октября KEGOC [рассмотрит](#) вопрос принятия решения о выплате дивидендов по простым акциям за первое полугодие

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	9,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	3,9%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	5,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	65 715	8,2%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	9,6%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	40 000	3,7%	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.