

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE встретил локальное сопротивление

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 17.09.2024	Значение на 16.09.2024	Изменение, %
KASE	5 199,39	5 187,87	0,2%
БЦК (CCBN)	1 952,00	1 956,79	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	206,90	203,25	1,8%
Kcell (KCEL)	3 225,75	3 215,74	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 480,25	1 479,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 000,00	14 030,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	60 386,50	60 500,00	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	18 229,98	18 301,04	-0,4%
Казателеком (KZTK)	38 399,00	38 378,88	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	806,78	808,13	-0,2%
Air Astana (AIRA)	773,00	767,05	0,8%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	578,29	577,28	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 026,31	3 026,31	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 17.09.2024	Значение на 16.09.2024	Изменение, %
Нефть	73,70	72,75	1,3%
Медь	427,30	427,35	0,0%
Золото	2 568,90	2 585,20	-0,6%
Уран	79,50	79,50	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 17.09.2024	Значение на 16.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 634,58	5 633,09	0,0%
Stoxx 600	517,19	515,11	0,4%
DAX	18 726,08	18 633,11	0,5%
FTSE 100	8 309,86	8 278,44	0,4%
Hang Seng	17 660,02	17 422,12	1,4%
Nikkei 225	36 203,22	36 581,76	-1,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 090,51	1 086,02	0,4%
Валюта			
USD/KZT	480,32	480,93	-0,1%
USD/RUB	91,57	91,38	0,2%
DXY Index	100,89	100,76	0,1%
ГДР			
Народный банк	17,00	16,70	1,8%
Kaspi	123,52	122,22	1,1%
Казатомпром	35,95	37,50	-4,1%
Air Astana	6,61	6,54	1,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,65	3,62	0,8%
Emerging Markets Bond ETF	93,60	93,62	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	79,85	79,83	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вновь S&P 500 пытался протестировать сильные уровни сопротивления около исторических максимумов, но в итоге показал нейтральные результаты. На карте индекса сектора дали смешанную динамику, снизился сектор здравоохранения, но продолжает рост банковский на фоне сообщений о том, что снижение ставок не будет критичным для маржи банков. Инвесторы сейчас пытаются предугадать, каким будет решение ФРС на заседании сегодня – снижение 25 или 50 базисных пунктов. Несмотря на то, что 50 б.п. является более позитивным для акций исходом, на рынке начало распространяться мнение о том, что большее снижение ставки испугает инвесторов, которые решат, что ФРС торопится смягчить политику из-за более худшего положения экономики, чем считали участники рынка. По сообщениям Bloomberg, рыночная оценка шансов снижения на 50 базисных пунктов составила около 55%. Глобальный опрос VofA показал, что перед снижением ставки настроения инвесторов повысились впервые с июня. В BlackRock считают, что рынки, по-видимому, оценивают снижение так же глубоко, как и в прошлые рецессии. Из экономических новостей можно отметить, что промышленное производство в США выросло на 0,8% в августе по сравнению с предыдущим месяцем, превзойдя консенсус. ИПЦ Канады вырос на 2%, что является самым медленным годовым темпом с февраля 2021 года. В Европе котировки индексов не показали сильного роста, но все же были в плюсовой зоне. Нефть выросла до уровня \$73,7, но сегодня с утра немного снизилась. Goldman Sachs считает, что золото столкнется с небольшим откатом в краткосрочной перспективе, если ФРС завтра выберет сокращение на 25 базисных пунктов, но впоследствии вырастет до рекорда.

Облигации. Доходность 10-леток США подросла до 3,65%. На текущий момент котировки находятся близко к минимумам с июня 2023 года.

Индекс KASE. Индекс KASE вырос на 0,2% и отыграл потери позапрошлой сессии. Третью сессию подряд котировки сдерживаются отметкой 5200 пунктов.

Акции индекса. Народный банк восстановился до уровней бокового канала, который был с июня по август. Августовский рост и последующее падение бумаг были полностью нивелированы. Интересное движение показывает Air Astana – как мы отмечали ранее, там произошел отскок после формирования дневной восходящей дивергенции. В скором времени котировки могут dorasti и начать тестировать нисходящую трендовую линию, что будет весьма интересно, учитывая перепроданность бумаг. На LSE наибольшее снижение было у Казатомпрома (-4,1%), однако это не сильно повлияло на общую динамику, поскольку с открытия бумаги растут на 2,6% и остаются в боковом канале в диапазоне \$36-39,4 за ГДР.

Валюта. Тенге укрепляется против доллара вторую сессию подряд. По всей видимости, отметка 480 тенге потеряла силу как уровень поддержки или сопротивления, поэтому мы больше будем ориентироваться на 50-дневную скользящую среднюю, которая на графике USDZT сейчас проходит на отметке 477,9 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** Нацбанк [планирует](#) снизить долю золота в резервах до 50-55%.

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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	220	6,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	3,9%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	5,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	65 715	8,8%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	8,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	40 000	4,2%	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.