

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Рынки завершили неделю трендом на восстановление

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 09.08.2024	Значение на 08.08.2024	Изменение, %
KASE	5 205,97	5 168,22	0,7%
БЦК (CCBN)	1 977,00	1 975,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	204,60	204,10	0,2%
Kcell (KCEL)	3 200,00	3 125,00	2,4%
KEGOC (KEGC)	1 479,97	1 476,03	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 350,00	13 150,06	1,5%
Kaspi.kz (KSPI)	63 349,79	63 300,01	0,1%
Казатомпром (KZAP)	18 248,00	18 053,00	1,1%
Казактелеком (KZTK)	37 676,00	37 850,00	-0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	811,70	812,00	0,0%
Air Astana (AIRA)	815,00	817,00	-0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	544,81	520,30	4,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 999,00	2 999,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 09.08.2024	Значение на 08.08.2024	Изменение, %
Нефть	79,70	78,92	1,0%
Медь	399,30	395,90	0,9%
Золото	2 473,40	2 463,30	0,4%
Уран	81,40	81,50	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 09.08.2024	Значение на 08.08.2024	Изменение, %
S&P 500	5 344,15	5 319,30	0,5%
Stoxx 600	499,20	496,38	0,6%
DAX	17 722,28	17 680,40	0,2%
FTSE 100	8 168,11	8 165,15	0,0%
Hang Seng	17 090,24	16 891,84	1,2%
Nikkei 225	35 024,93	34 831,08	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 063,43	1 046,31	1,6%
Валюта			
USD/KZT	478,37	476,68	0,4%
USD/RUB	86,89	86,68	0,2%
DXY Index	103,15	103,23	-0,1%
ГДР			
Народный банк	17,58	17,12	2,7%
Kaspi	120,34	120,19	0,1%
Казатомпром	36,75	36,60	0,4%
Air Astana	6,90	6,52	5,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,94	3,99	-1,2%
Emerging Markets Bond ETF	90,40	90,00	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	77,97	77,98	0,0%

Ансар Абуев

Аналитик

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 в пятницу вырос на 0,5%. Примечательно, что при всей волатильности рынка недельный результат оказался нейтральным, а вот с минимумов индекс S&P 500 смог показать рост на 4,4%. Индекс волатильности, также известный, как индекс страха VIX, упал до 20,36 пунктов. На карте S&P 500 не было доминанции отдельных секторов. Слегка выделялись компании большой капитализации, такие, как Apple, META и Microsoft. На текущей неделе ожидается публикация индекса цен производителей во вторник и индекс потребительских цен (ИПЦ) США в среду. Ожидается, что основной показатель инфляции вырастет на 0,2%, также как и по базовому показателю. Из ФРС выступят Бостик, Харкер, Мусалем и Гулсби. В пятницу свои данные по потребительским настроениям опубликует Мичиганский университет. В Европе индексы также продолжили восстановление – Stoxx 600 поднялся на 0,6%, DAX на 0,2%. На азиатских рынках с утра умеренная динамика, наибольший прирост у корейского Kospi (+0,9%), Nikkei 225 растет на 0,6%. Китайские индексы нейтральны. Нефть вплотную приближается обратно к отметке \$80. Bloomberg сообщает, что некоторые из крупнейших американских нефтеперерабатывающих заводов в этом квартале сокращают объемы операций на своих объектах, усиливая опасения, что формируется глобальный избыток сырой нефти.

Облигации. Доходность 10-леток США не ушла выше 4% и снизилась в пятницу. Выросли облигации развивающихся рынков и приближаются к максимумам 2 августа на графике iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF (EMB).

Индекс KASE. KASE в пятницу вырос на 0,7%, что весьма неплохо для локальной динамики. Котировки достигли нижней границы бокового канала, который присутствовал до падения рынков в начале прошлой недели. При этом для того, чтобы достигнуть исторических максимумов у индекса имеется около 1,5% запаса к росту (до отметки 5288 пунктов, поставленных 5 июля).

Акции индекса. Лидером роста на местном рынке стал Kcell – котировки вновь вышли на исторические максимумы и пробились вверх из бокового канала, который держался с апреля. На втором месте по приросту находится Казмунайгаз. В локальной картине бумаги находятся в боковике, но в долгосрочной картине сохраняется растущий канал. На LSE на 2,7% выросли ГДР Народного банка. Данный рост позволил котировкам снова оказаться у своей 50-дневной скользящей средней, которая сдерживает рост ГДР с июня. Сразу на 5,8% подскочили бумаги Air Astana. Отскок происходит на умеренно-позитивном фоне: с технической стороны благоприятным фактором послужило формирование дневной восходящей дивергенции и общей перепроданности бумаг, с фундаментальной стороны был в целом неплохой полугодовой отчет. Из умеренно-негативных моментов отмечаем повреждение самолетов в аэропорту Астаны (1 оператором аэропорта и 4 штук во время града).

Валюта. С утра доллар торгуется по 478,8 тенге на форексе и KASE. На графике USDKZT присутствует заметный уровень сопротивления для доллара у отметки 480.

Ключевые новости рынка

(=) AIRA: Град [повредил](#) четыре самолета Air Astana

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	7,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	Покупать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	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	Предложен	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.