

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE выше на серию из 6 сессий роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.08.2024	Значение на 15.08.2024	Изменение, %
KASE	5 315,20	5 296,82	0,3%
БЦК (CCBN)	1 993,00	1 994,99	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	216,51	215,68	0,4%
Кселл (KCEL)	3 240,34	3 238,20	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 480,00	1 479,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 720,00	13 560,00	1,2%
Kaspi.kz (KSP1)	63 831,99	63 500,00	0,5%
Казатомпром (KZAP)	18 298,00	18 200,00	0,5%
Казактелеком (KZTK)	38 853,10	39 440,00	-1,5%
КазТрансОйл (KZTO)	825,19	829,50	-0,5%
Air Astana (AIRA)	841,99	838,00	0,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	568,14	559,01	1,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 953,14	2 950,10	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 16.08.2024	Значение на 15.08.2024	Изменение, %
Нефть	79,68	81,04	-1,7%
Медь	418,10	417,60	0,1%
Золото	2 498,60	2 453,10	1,9%
Уран	81,20	81,25	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 16.08.2024	Значение на 15.08.2024	Изменение, %
S&P 500	5 554,25	5 543,22	0,2%
Stoxx 600	511,45	509,88	0,3%
DAX	18 322,40	18 183,24	0,8%
FTSE 100	8 311,41	8 347,35	-0,4%
Hang Seng	17 430,16	17 109,14	1,9%
Nikkei 225	38 062,67	36 726,64	3,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 093,65	1 076,00	1,6%
Валюта			
USD/KZT	478,85	479,06	0,0%
USD/RUB	89,60	88,84	0,9%
DXI Index	102,46	102,98	-0,5%
ГДР			
Народный банк	18,74	18,76	-0,1%
Kaspi	126,54	126,40	0,1%
Казатомпром	36,80	36,75	0,1%
Air Astana	6,95	7,10	-2,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,88	3,91	-0,8%
Emerging Markets Bond ETF	91,53	91,16	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	78,84	78,59	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 закрылся ростом на 0,2%, а недельный результат прироста составил почти 4%, что стало лучшим результатом в текущем году. Индекс потребительских настроений от Мичиганского университета за август поднялся до 67,8, превысив ожидания в 66,9. Экономисты Goldman снизили риск рецессии в США с 25% до 20%, успокоенные недавними данными о розничных продажах и занятости, и заявили, что риск может упасть еще больше, если августовские показатели занятости будут «достаточно хорошими». Остан Гулсби заявил, что есть опасения, что безработица продолжит расти. На этой неделе внимание инвесторов будет приковано к ежегодному симпозиуму ФРС в Джексон Хоуле, который пройдет с 22 по 24 августа. Речь Джерома Пауэлла ожидается в пятницу 23 августа. Среди своп-трейдеров продолжается снижение размера ожидаемого смягчения ДКП – 93 базисных пункта до конца года вместо 150 в начале этого месяца. В Европе Stoxx 600 вырос на 0,3% и уперся в свою 50-дневную скользящую среднюю, DAX же вырос на 0,8% и пробил аналогичный уровень сопротивления. Розничные продажи в Великобритании в июле восстановились, поскольку летние скидки и чемпионат Европы по футболу привели к росту расходов, но все же оказались чуть хуже ожиданий. Прогнозная инфляция на следующие 12 месяцев в Турции снизилась до 28,71% в сравнении с 30,02% в июле. На азиатских рынках с утра картина смешанная – Nikkei 225 и Kospi снижаются на 1,2-1,8%, когда как китайский материковый рынок и Гонконг показывают умеренный рост. Фьючерсы на индекс S&P 500 нейтральны. Нефть в моменте торгуется по \$79,4 за баррель Brent. Золото находится на исторических максимумах с ценой в \$2540 за унцию.

Облигации. Доходность 10-леток США консолидируется и сейчас находится в районе 3,9%. Корпоративные облигации в пятницу показали рост.

Индекс KASE. Индекс KASE вырос еще на 0,3%, что соответствует предыдущему результату. У рынка продолжается закрепление на новых исторических высотах. К тому же если учитывать, что KASE чаще всего склонен во время своего ралли показывать медленный, но уверенный рост (длинными сериями), то текущая картина выглядит перспективно.

Акции индекса. Наибольший рост среди акций индекса показал Казмунайгаз. Бумаги, как и индекс, сейчас находятся на своих исторических максимумах и сохраняют довольно стабильный растущий тренд с начала торгов. Казактелеком опустился впервые после четырех сессий роста подряд. Котировки застопорились на пути к ретесту недавних максимумов на отметке 40 000 тенге. В остальном бумаги на местном рынке не показали примечательной динамики. Среди ГДР и ADS также большинство бумаг закрылось нейтрально. Наибольшее снижение было у ГДР Air Astana, котировки скорректировались после последней волны роста.

Валюта. На графике USDKZT без изменений – с утра доллар торгуется по 478,7 тенге.

Ключевые новости рынка

(-) Инфляция: В июле инфляция в Казахстане [ускорила](#) до 8,6%

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	1,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	Покупать	3 350	3,4%	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.