

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казмунайгаз показывает уверенный рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 20.08.2024	Значение на 19.08.2024	Изменение, %
KASE	5 308,65	5 309,64	0,0%
БЦК (CCBN)	1 989,73	1 970,13	1,0%
Халык Банк (HSBK)	217,34	217,69	-0,2%
Kcell (KCEL)	3 239,73	3 227,99	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 478,11	1 479,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 950,00	13 793,41	1,1%
Kaspi.kz (KSPI)	63 300,00	63 594,99	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	18 130,00	18 290,00	-0,9%
Казателеком (KZTK)	38 861,23	39 197,00	-0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	828,00	819,80	1,0%
Air Astana (AIRA)	834,50	833,03	0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	571,00	569,22	0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 020,00	3 021,99	-0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 20.08.2024	Значение на 19.08.2024	Изменение, %
Нефть	77,20	77,66	-0,6%
Медь	420,10	422,00	-0,5%
Золото	2 511,30	2 501,80	0,4%
Уран	80,30	81,10	-1,0%
Индексы			
Название	Значение на 20.08.2024	Значение на 19.08.2024	Изменение, %
S&P 500	5 597,12	5 608,25	-0,2%
Stoxx 600	512,27	514,59	-0,5%
DAX	18 357,52	18 421,69	-0,3%
FTSE 100	8 273,32	8 356,94	-1,0%
Hang Seng	17 511,08	17 569,57	-0,3%
Nikkei 225	38 062,92	37 388,62	1,8%
MSCI Emerging Markets Index	1 104,45	1 103,53	0,1%
Валюта			
USD/KZT	475,86	477,98	-0,4%
USD/RUB	91,15	89,85	1,4%
DXY Index	101,44	101,89	-0,4%
ГДР			
Народный банк	18,50	18,60	-0,5%
Kaspi	124,92	128,12	-2,5%
Казатомпром	36,20	36,20	0,0%
Air Astana	6,86	7,09	-3,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,81	3,87	-1,7%
Emerging Markets Bond ETF	92,03	91,81	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	78,90	78,97	-0,1%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 впервые пережил снижение после 8 сессий роста подряд. Bloomberg сообщает, что это была самая длинная серия за последние 20 лет. По данным Citigroup, только на прошлой неделе к фьючерсам на S&P 500 было добавлено почти \$16 млрд новых длинных ставок. Тем не менее вчерашнее снижение оказалось не критичным, котировки потеряли лишь 0,2%, что объясняется близостью к историческим максимумам, которые также являются и уровнем сопротивления. Сегодня в центре внимания будет публикация протокола последнего заседания ФРС, который может показать, что чиновники не приняли решения о снижении ставок во время июльского заседания, но более поздний слабый отчет по занятости, вероятно, изменил мнение. В Европе индексы снизились в очень схожей манере с S&P 500. Потери Stoxx 600 и DAX оказались чуть выше, чем у заморского "коллеги", а британский FTSE 100 оказался лидером снижения с результатом в -1%. В Азии сегодня нейтральные торги показывают индексы Японии и Кореи. Гонконгский Hang Seng снижается на 1%, не сумев пробить свою 50-дневную скользящую среднюю. Нефть продолжила снижение и достигла \$77 за баррель Brent. ХАМАС заявил, что стремится к заключению соглашения о прекращении огня с Израилем, и отрицает, что оно затягивается. Иран заявил, что, возможно, ему потребуется «долгое» время, чтобы отомстить за убийство лидера ХАМАС на его территории. DNB (крупнейшая финансовая группа в Норвегии) прогнозирует, что в следующем году цена Brent может упасть до \$60-70 за баррель.

Облигации. Доходность 10-леток США снизилась до 3,81%. При этом котировки пока все еще остаются в локальной консолидации.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера закрылся нейтрально, сбавляя обороты локального ралли. Мы считаем, что небольшая передышка не вредна для рынка, особенно если она происходит после пробоя важных уровней сопротивления.

Акции индекса. Вчера в лидерах роста был Казмунайгаз, который в последние сессии показывает очень уверенное движение. Сегодня с открытия котировки преобладают отрезки в 14000 тенге и находятся на своих исторических максимумах. Также выросли акции БЦК и Казтрансоила, но это не оказало большого влияния на котировки. Отчет Народного банка оказался умеренно-позитивным. Квартальные процентные доходы и чистая прибыль выросли до рекордных значений. Кредитный портфель показал значительный рост во втором квартале. Тем не менее наблюдается некоторый рост расходов на кредитные убытки, а также снижение комиссионных доходов. Руководство сохранило собственные прогнозы по итогам 2024 года на прежнем уровне. В итоге мы немного снизили целевую цену до 265 тенге, что дает около 23% потенциала к росту. На NYSE снизились ADS Kaspi после теста своей 50-дневной скользящей средней. На LSE AIRA потеряла 3,2% и показывает коррекцию после последней волны роста.

Валюта. Доллар вчера снизился до 475,3 тенге, что может быть результатом налогового сезона и снижения индекса доллара DXY. Сегодня с утра тенге слегка слабеет до 475,7.

Ключевые новости рынка

(+) **CCBN:** Банк ЦентрКредит [нарастил](#) прибыль на треть

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	1,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	Покупать	3 350	3,4%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	14 800	6,1%	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
Kaspi.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.