

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KASE вернулся в локальную консолидацию

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 29.08.2024	Значение на 28.08.2024	Изменение, %
KASE	5 304,09	5 314,86	-0,2%
БЦК (CCBN)	1 994,96	1 994,97	0,0%
Халык Банк (HSBK)	210,98	211,45	-0,2%
Kcell (KCEL)	3 232,00	3 237,30	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 480,00	1 481,97	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 138,00	14 140,48	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	63 100,00	63 320,00	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	18 394,00	18 510,00	-0,6%
Казхателеком (KZTK)	38 960,00	39 080,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	827,00	819,00	1,0%
Air Astana (AIRA)	822,00	822,00	0,0%
<b>ETF / ПФО</b>			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	570,17	576,26	-1,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 951,38	2 953,00	-0,1%
<b>Товарные рынки</b>			
Название	Значение на 30.08.2024	Значение на 28.08.2024	Изменение, %
Нефть	78,80	78,65	0,2%
Медь	421,15	421,80	-0,2%
Золото	2 504,50	2 501,00	0,1%
Уран	79,20	79,20	0,0%
<b>Индексы</b>			
Название	Значение на 30.08.2024	Значение на 28.08.2024	Изменение, %
S&P 500	5 648,40	5 592,18	1,0%
Stoxx 600	525,05	520,60	0,9%
DAX	18 906,92	18 782,29	0,7%
FTSE 100	8 376,63	8 343,85	0,4%
Hang Seng	17 989,07	17 692,45	1,7%
Nikkei 225	38 647,75	38 371,76	0,7%
MSCI Emerging Markets Index	1 099,92	1 097,22	0,2%
<b>Валюта</b>			
USD/KZT	481,81	481,08	0,2%
USD/RUB	90,47	91,53	-1,2%
DXY Index	101,70	101,09	0,6%
<b>ГДР</b>			
Народный банк	17,50	17,40	0,6%
Kaspi	130,93	122,65	6,8%
Казатомпром	36,65	37,05	-1,1%
Air Astana	6,85	7,08	-3,2%
<b>Облигации</b>			
Доходность 10-летних UST	3,90	3,83	1,8%
Emerging Markets Bond ETF	92,10	92,06	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	79,34	79,25	0,1%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 за две последние торговые сессии вырос на 1%, вновь приблизившись к своим историческим максимумам. При этом основная часть этого роста пришлась на пятницу, а четверг остался нейтральным. По пересмотренным данным, экономика США во втором квартале выросла на 3% г/г, против ранее сообщавшихся 2,8% и 1,4% в первом квартале. В новых данных отразили рост потребительских расходов, который компенсировал более слабую активность в других категориях. При снижающейся инфляции это довольно неплохой знак. К слову, в соседней Канаде ВВП также показал рост, в данном случае на 2,1%, что было выше ожиданий рынка. Далее в пятницу вышли позитивные данные по базовому PCE, также известному как "предпочтительный показатель ФРС". В июле он вырос на 0,2%, что было меньше, чем ожидалось, и усилил поддержку широко ожидаемого снижения ставки ФРС в сентябре. По сравнению с прошлым годом рост составил 2,6%. Потребительские расходы с поправкой на инфляцию выросли на 0,4%. В Европе также был зафиксирован рост индексов – Stoxx 600 вырос на 0,9% и сумел в пятницу ненадолго оказаться на исторических максимумах, но затем откатился. Схожая ситуация была у немецкого DAX, однако в данном случае котировки смогли остаться на новых исторических высотах. Сообщается, что инфляция в еврозоне в августе упала до самого низкого уровня с середины 2021 года, что усилило аргументы в пользу очередного снижения ставки ЕЦБ. ИПЦ вырос на 2,2% по сравнению с прошлым годом, что значительно ниже июльских 2,6%. Базовая инфляция также снизилась. Сегодня с утра на азиатских рынках мы видим смешанную картину, небольшой рост показывают индексы Японии и Кореи, снижаются китайские.

**Облигации.** Доходность 10-леток США показала локальный рост и поднялась до уровня 3,9%.

**Индекс KASE.** Последняя рабочая сессия выдалась для индекса минусовой. Котировки потеряли на 0,2%, показав 3 сессии снижения подряд. Эти потери оттолкнули индекс обратно в локальную консолидацию, и нивелировали недавние технические намеки на прорыв вверх.

**Акции индекса.** На местном рынке большинство бумаг оказалось в небольшом минусе. Наибольший рост был за Казтрансойлом, однако он лишь отыграл снижение 26-27 августа и в общей картине пока остается в боковом тренде. Интересная динамика была у ADS Kaspi за последние 2 сессии. В четверг, 29 августа, котировки выросли на 5,4%, отыграв падение предыдущего дня (на 3,6%). Далее в пятницу бумаги выросли еще на 1,25%, что позволило им наконец пробить вверх свою 50-дневную скользящую среднюю, которая оказывала давление на котировки с 15 августа. Данный фактор повышает привлекательность локального инвестирования с потенциалом роста до 7%.

**Валюта.** Доллар с утра растет к отметке 482,8 тенге, что означает продолжение его закрепления на высотах выше уровня 480. Мы оцениваем это больше как негативный знак, поскольку закрепление может облегчить дальнейший рост доллара. Нацбанк с утра сообщил, что в сентябре чистые продажи валюты составят \$680-700 млн.

## Ключевые новости рынка

(-) **Нефть:** ОПЕК+ начнет [увеличивать](#) добычу в октябре

(=) **НБРК:** Информационное [сообщение](#) по валютному рынку

**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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	220	4,3%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	3,7%	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	14 800	4,7%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	<b>Покупать</b>	65 715	4,1%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	7,3%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	<b>Покупать</b>	-	-	держать

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
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.