

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Мировые рынки в ожидании отчета по занятости США

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.09.2024	Значение на 04.09.2024	Изменение, %
KASE	5 225,93	5 233,23	-0,1%
БЦК (CCBN)	1 946,00	1 959,87	-0,7%
Халык Банк (HSBK)	204,10	206,31	-1,1%
Kcell (KCEL)	3 218,73	3 194,02	0,8%
KEGOC (KEGC)	1 480,00	1 481,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 174,90	14 148,83	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	61 650,02	61 591,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	18 099,99	18 119,50	-0,1%
Казателеком (KZTK)	38 880,00	38 699,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	819,88	815,00	0,6%
Air Astana (AIRA)	804,95	813,50	-1,1%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	566,11	559,50	1,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 026,00	3 000,00	0,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 05.09.2024	Значение на 04.09.2024	Изменение, %
Нефть	72,69	72,70	0,0%
Медь	413,75	407,90	1,4%
Золото	2 519,70	2 502,70	0,7%
Уран	79,70	79,35	0,4%
Индексы			
Название	Значение на 05.09.2024	Значение на 04.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 503,41	5 520,07	-0,3%
Stoxx 600	512,05	514,82	-0,5%
DAX	18 576,50	18 591,85	-0,1%
FTSE 100	8 241,71	8 269,60	-0,3%
Hang Seng	17 444,30	17 457,34	-0,1%
Nikkei 225	36 657,09	37 047,61	-1,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 076,09	1 073,59	0,2%
Валюта			
USD/KZT	482,48	482,49	0,0%
USD/RUB	88,27	87,51	0,9%
DXY Index	101,11	101,36	-0,2%
ГДР			
Народный банк	16,44	16,56	-0,7%
Kaspi	128,37	126,66	1,4%
Казатомпром	36,35	37,00	-1,8%
Air Astana	6,40	6,75	-5,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,73	3,76	-0,8%
Emerging Markets Bond ETF	92,13	91,78	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	79,24	78,97	0,3%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера показал небольшое снижение на 0,3%. Поскольку котировки сейчас активно тестируют свою 50-дневную скользящую среднюю, S&P 500 заметно колебался в течение сессии. Напомним, что сегодня в центре пристального внимания окажется отчет по занятости в США. Рынок ожидает, что число рабочих мест в крупнейшей экономике мира увеличилось примерно на 165 000. Уровень безработицы, вероятно, немного снизился с 4,3% до 4,2%. Тем временем вчера вышли другие дополнительные данные по труду: американские компании создали наименьшее количество рабочих мест в прошлом месяце с начала 2021 года, показали данные ADP. Первоначальные заявки на пособие по безработице упали до 227 000 на прошлой неделе с пересмотренных 232 000. Индекс услуг ISM практически не изменился и составил 51,5 пунктов. В Европе Stoxx 600 продолжил снижение третью сессию подряд, потеряв 0,54%. Немецкий DAX же держался более уверенно, закрывшись нейтрально. Немецкие производственные заказы неожиданно выросли второй месяц подряд. Спрос в июле вырос на 2,9% по сравнению с июнем, в то время как экономисты прогнозировали падение на 1,7%. Турция снизила прогноз ВВП на 2025 год с 4,5% до 4%, но осталась более оптимистичной, чем экономисты. Правительство заявило, что пойдет на уступки по росту, чтобы замедлить инфляцию. С утра в Азии замечено умеренное снижение. Гонконг повысил штормовое предупреждение до третьего по величине уровня из-за тайфуна Яги. Динамика нефти застопорилась около отметке \$73. По данным ЕА, запасы сырой нефти в США сократились почти на 6,9 млн баррелей, снижаясь девятую неделю подряд, что лишь немного отстает от прогнозируемого API сокращения на 7,4 млн баррелей.

Облигации. Доходность 10-леток США снижается третью сессию подряд. Вчера показатель достиг 3,73%. Корпоративные облигации показали рост.

Индекс KASE. KASE вчера снизился на 0,1%, чем формально не смог прервать длинную серию неудачных сессий. Однако мы замечаем, что коррекция начинает замедляться, чему способствуют уровни поддержки. Динамика торгов на следующей неделе также будет частично зависеть от исхода на рынках США, которые ждут отчет по рынку труда.

Акции индекса. Народный банк вчера потерял еще 1,1% и, как индекс KASE, вернулся обратно к уровням бокового канала, которые было до последней волны роста. 1,1% потеряли и акции Air Astana. На LSE ситуация была еще хуже – распродажа ГДР привела к снижению до 5,2%, а объемы были на максимуме с 16 августа. Котировки технически выглядят слабо без восходящей дивергенции на дневном или 4-часовом графике. Kaspi рос вторую сессию подряд на рынке США, но все еще остается под 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Продавцы доллара вчера перехватили инициативу и сломили его рост в течение сессии. На графике USDKZT остались тени дневной свечки, что говорит от волатильных торгах. Сегодня же натиск продолжается и котировки укрепляются до отметки 480,6 за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **KCEL:** [Решение](#) о продаже Kcell не принято – глава Минцифры

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	7,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	4,1%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	4,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	65 715	6,6%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	9,1%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	40 000	2,9%	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.