

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешние рынки снова снижаются

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.09.2024	Значение на 05.09.2024	Изменение, %
KASE	5 231,12	5 225,93	0,1%
БЦК (CCBN)	1 974,99	1 946,00	1,5%
Халык Банк (HSBK)	204,40	204,10	0,1%
Kcell (KCEL)	3 230,00	3 218,73	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 479,00	1 480,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 113,00	14 174,90	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	61 702,00	61 650,02	0,1%
Казатомпром (KZAP)	18 061,00	18 099,99	-0,2%
Казактелеком (KZTK)	38 600,00	38 880,00	-0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	822,00	819,88	0,3%
Air Astana (AIRA)	806,98	804,95	0,3%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	565,47	566,11	-0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 026,00	3 026,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 06.09.2024	Значение на 05.09.2024	Изменение, %
Нефть	71,47	72,69	-1,7%
Медь	407,35	413,75	-1,5%
Золото	2 524,60	2 519,70	0,2%
Уран	79,65	79,70	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 06.09.2024	Значение на 05.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 408,43	5 503,41	-1,7%
Stoxx 600	506,11	512,05	-1,2%
DAX	18 301,90	18 576,50	-1,5%
FTSE 100	8 181,46	8 241,71	-0,7%
Hang Seng	17 444,31	17 444,30	0,0%
Nikkei 225	36 391,25	36 657,09	-0,7%
MSCI Emerging Markets Index	1 074,89	1 076,09	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	479,12	482,48	-0,7%
USD/RUB	90,34	88,27	2,3%
DXY Index	101,19	101,11	0,1%
ГДР			
Народный банк	16,44	16,44	0,0%
Kaspi	123,34	128,37	-3,9%
Казатомпром	36,70	36,35	1,0%
Air Astana	6,48	6,40	1,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,71	3,73	-0,4%
Emerging Markets Bond ETF	91,92	92,13	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	79,14	79,24	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Для рынка США прошлая неделя стала худшей с марта 2023 года после ряда неутешительных макроэкономических отчетов. Пятничный отчет не стал спасительным кругом для инвесторов и вызвал распродажу во всех секторах S&P 500. Число рабочих мест вне сельского хозяйства выросло на 142 000 в прошлом месяце (на 23 000 меньше прогнозов), оставив трехмесячный средний показатель на самом низком уровне с середины 2020 года. Уровень безработицы снизился до 4,2%, что стало первым снижением за пять месяцев. Котировки S&P 500 опустились в начале сессии и остались на дневных минимумах до завершения дня. При этом был пробит вниз уровень 50-дневной скользящей средней, а индекс волатильности VIX вернулся к отметке 22,4 пункта спустя одну сессию. Больше всех вновь пострадали акции технологического сектора, особенно производители полупроводников, акции мегакапитализации и банковский сектор. Технологический ETF упал на 2,6%, а финансовый на 1,5%. Теперь же рынки будут ждать заседания ФРС 17-18 сентября, чтобы получить намеки на траекторию снижения ставок. Напомним, что рыночное большинство уверено, что регулятор проведет смягчение на 0,25%, и чуть меньше трети рассчитывают на более смелые 0,5%. В Европе Stoxx 600 показал снижение четвертую сессию подряд с общим результатом в 3,6% за все дни. Схожий результат был у немецкого DAX. Британский FTSE 100 показал меньшие объемы потерь. Нефть после пробоев локально важных уровней поддержки приближается к минимумам с 20 марта 2023 года.

Облигации. Вопреки заметному снижению рынка акций, доходность 10-летних гособлигаций США показала более скромное снижение. Однако дневная свечка говорит об очень напряженной и волатильной сессии на рынке облигаций в пятницу. Корпоративные бонды также показали небольшое снижение в цене.

Индекс KASE. Индекс KASE достиг уровней бокового тренда, который был во второй половине июля, что помогло ему сдержать коррекцию. Котировки впервые показали рост после 7 сессий снижения подряд. Однако новая волна негативных веяний с западных бирж может вновь оказать давление на индекс сегодня.

Акции индекса. Среди бумаг местного рынка больших изменений не было замечено. Даже рост акций Банка ЦентрКредит на 1,5% лишь вернул котировки в пределы бокового тренда, из которого бумаги могли выйти если продолжили бы снижение четвертую сессию подряд. Среди зарубежных акций наибольшее снижение было зафиксировано у ADS Kaspi, который подвергся давлению со стороны снижающегося американского рынка. При этом Казатомпром, который также часто коррелирует с индексами из США (из-за нахождения в урановых ETF) на этот раз показал рост, а фонды Global X Uranium (URA) и Sprott Uranium Miners ETF (URNM) упали на 3,7% и 3,4%, соответственно.

Валюта. Пятничная атака покупателей тенге развилась в то, что доллар опустился ниже отметки 480 на фореке (на KASE – 480,4). С другой стороны, на графике USDKZT сформировалась восходящая трендовая линия с поддержкой 50-дневной скользящей средней для валюты США, поэтому уход доллара ниже 480 тенге пока не говорит о серьезной смене картины.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Переносить ремонт на Кашагане [не будут](#) - Минэнерго

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)	ждать	220	7,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	3,7%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	4,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	65 715	6,5%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	9,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	40 000	3,6%	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.