

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE показывает умеренную реакцию на рост мировых рынков

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.09.2024	Значение на 11.09.2024	Изменение, %
KASE	5 166,82	5 159,63	0,1%
БЦК (CCBN)	1 914,99	1 930,00	-0,8%
Халык Банк (HSBK)	199,99	196,00	2,0%
Kcell (KCEL)	3 238,98	3 249,85	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 477,00	1 477,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 975,00	14 040,00	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	60 014,00	60 489,00	-0,8%
Казатомпром (KZAP)	18 360,00	18 089,00	1,5%
Казателеком (KZTK)	38 294,40	38 399,84	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	811,00	814,99	-0,5%
Air Astana (AIRA)	773,84	779,40	-0,7%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	568,14	563,08	0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 034,00	3 022,00	0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 12.09.2024	Значение на 11.09.2024	Изменение, %
Нефть	71,97	70,61	1,9%
Медь	419,55	414,20	1,3%
Золото	2 557,10	2 519,00	1,5%
Уран	80,00	80,05	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 12.09.2024	Значение на 11.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 595,76	5 554,13	0,7%
Stoxx 600	512,08	508,02	0,8%
DAX	18 518,39	18 330,27	1,0%
FTSE 100	8 240,97	8 193,94	0,6%
Hang Seng	17 240,39	17 108,71	0,8%
Nikkei 225	36 833,27	35 619,77	3,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 075,62	1 058,69	1,6%
Валюта			
USD/KZT	479,61	477,78	0,4%
USD/RUB	89,20	91,54	-2,6%
DXY Index	101,37	101,68	-0,3%
ГДР			
Народный банк	16,50	16,20	1,9%
Kaspi	124,87	122,05	2,3%
Казатомпром	39,10	38,60	1,3%
Air Astana	6,41	6,45	-0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,67	3,65	0,6%
Emerging Markets Bond ETF	92,63	92,48	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	79,41	79,30	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера вырос на 0,75% и закрылся вблизи сессионных максимумов, показывая подъем четвертую сессию подряд. Доминанция технологического сектора все еще присутствовала над другими группами индекса, однако это преимущество вчера снизилось. Среди производителей полупроводников снизилась часть компаний, например, Micron потерял 3,8% после двух крупных снижений рекомендаций. На постмаркете упал Adobe на 9,1% после того, как компания дала прогноз выручки на текущий квартал, который не оправдал ожиданий. Из макроэкономических новостей можно отметить публикацию индекса цен производителей (PPI), который повторил динамику индекса цен потребителей (CPI), вышедшего чуть ранее. Показатель вырос в августе немного больше, чем прогнозировалось, из-за восстановления стоимости услуг. При этом категории, которые учитываются в предпочтительном показателе инфляции ФРС, были сдержаны. Количество заявок на пособие по безработице впервые за три недели выросло до 230 000. В Европе котировки индексов Stoxx 600 и DAX показали немного больший рост, однако заметно отстают в динамике отскока от S&P 500. ЕЦБ вчера снизил ставку по депозитам во второй раз в этом году — на 25 базисных пунктов до 3,5% — как и ожидалось. Центральный банк также снизил свои прогнозы роста до 2026 года, а Кристин Лагард заявила, что восстановление «сталкивается с некоторыми препятствиями». В Азии с утра смешанная картина — третья сессия растет гонконгский Hang Seng, но снижается японский Nikkei 225. МВФ заявил, что опасения, что внутренние субсидии Китая подпитывают его растущий торговый профицит, неуместны. Нефть вчера выросла еще на 1,9%, и превысила отметку в \$72 за баррель Brent. Медь и золото также показали рост.

Облигации. Доходность 10-летних трежериз оттолкнулась вверх после того, как ранее на неделе достигла минимумов с июня 2023 года. Корпоративные облигации продолжили неспешный рост.

Индекс KASE. Индекс KASE показал рост на 0,1%. Учитывая, что внешние рынки сейчас выходят в позитивную зону, отсутствие дальнейшего снижения на местном рынке, видимо, уже можно считать результатом. Мы полагаем, что сегодня размер роста будет выше, но не превысит 0,4%.

Акции индекса. Народный банк остается пока наиболее волатильной бумагой на местном рынке. Будучи лидером снижения на позапрошлой сессии акции снова выросли и стали лучшими на предыдущей. По всей видимости, близость к майским минимумам работает как подъемная сила и уровень поддержки. На LSE ГДР выросли на схожую величину в размере 1,9%. На текущий момент валютная разница между двумя видами бумаг минимальна, и составляет 1,1% в пользу акций. Также на местном рынке рост показал Казатомпром, однако для дальнейшего локального инвестирования необходимо, чтобы котировки ГДР пробили вверх уровень сопротивления \$39,4. На NASDAQ неплохо вырос Kaspi и дает намет на рост в течение следующих пары сессий, пока снова не будет протестирован уровень 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Доллар вчера развернулся внутри сессии — снижаясь к отметке 476,2 он далее вырос до 479,3 тенге. Это говорит о том, что уровень 50-дневной средней все еще поддерживает валюту США.

Ключевые новости рынка

(+) **KEGC:** АО "KEGOC" [сообщило](#) о повышении агентством Moody's Ratings рейтинга общества до уровня "Baa1", прогноз "Стабильный"

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	10,0%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	3,4%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	5,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	65 715	9,5%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	7,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	40 000	4,5%	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.