

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Темпы восстановления могут замедлиться

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 07.08.2024	Значение на 06.08.2024	Изменение, %
KASE	5 180,02	5 113,69	1,3%
БЦК (CCBN)	1 975,80	1 950,00	1,3%
Халык Банк (HSBK)	203,10	202,80	0,1%
Kcell (KCEL)	3 050,00	2 999,21	1,7%
KEGOC (KEGC)	1 478,00	1 475,00	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 230,32	13 185,00	0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	63 800,00	61 600,00	3,6%
Казатомпром (KZAP)	18 327,00	18 000,00	1,8%
Казактелеком (KZTK)	37 896,00	37 872,00	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	816,01	818,79	-0,3%
Air Astana (AIRA)	834,00	825,00	1,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	542,81	539,72	0,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 999,00	2 999,99	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 07.08.2024	Значение на 06.08.2024	Изменение, %
Нефть	78,54	76,09	3,2%
Медь	395,20	402,70	-1,9%
Золото	2 432,40	2 431,60	0,0%
Уран	81,40	81,50	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 07.08.2024	Значение на 06.08.2024	Изменение, %
S&P 500	5 199,51	5 240,04	-0,8%
Stoxx 600	495,97	488,45	1,5%
DAX	17 615,15	17 354,32	1,5%
FTSE 100	8 166,89	8 026,68	1,7%
Hang Seng	16 877,87	16 647,34	1,4%
Nikkei 225	35 089,55	34 675,46	1,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 050,30	1 030,86	1,9%
Валюта			
USD/KZT	477,57	477,24	0,1%
USD/RUB	85,72	85,66	0,1%
DXY Index	103,19	102,96	0,2%
ГДР			
Народный банк	17,30	17,00	1,8%
Kaspi	118,50	118,49	0,0%
Казатомпром	36,95	36,90	0,1%
Air Astana	6,59	6,66	-1,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,97	3,89	2,1%
Emerging Markets Bond ETF	89,58	89,39	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	77,66	77,51	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера вырос на открытии торгов, но через непродолжительное время начал снижаться и закрылся с результатом -0,8%. Основной причиной спада на рынке назвали слабый аукцион 10-летних гособлигаций. В JPMorgan сообщили, что теперь оценивают вероятность того, что экономика США скатится в рецессию к концу этого года, в 35% по сравнению с 25% в начале прошлого месяца. Тем временем трейдеры готовятся к данным по первичным заявкам по безработице сегодня. На карте индекса отдельно выделялся сектор производителей полупроводников, в котором Nvidia упала на 5,12%, а Broadcom на 5,32%. В плюсе были сектора энергетики на фоне роста нефти и коммунальных компаний. Европейские индексы показали более сильные результаты, чем американские. Stoxx 600, DAX и FTSE 100 выросли на 1,5-1,7%. Азиатские индексы с утра показывают небольшое снижение. Рост начал замедляться еще вчера, несмотря на мягкие заявления Банка Японии о том, что он воздержится от дальнейшего повышения ставок во время рыночной волатильности. Индексы в Корее и Гонконге также торгуются с небольшим минусом. Фьючерсы на индекс S&P 500 с утра нейтральны. На сырьевых рынках рост показала нефть, достигнув \$78,5 на фоне повышения напряжения между Ираном и Израилем.

Облигации. Доходность 10-леток США выросла еще на 2,1% до 3,97% после слабого спроса на аукционе. На этой неделе рынку также будут представлены 30-летние бумаги на сумму \$25 млрд.

Индекс KASE. KASE вчера вырос на 1,3%, что весьма неплохо. Был пробит уровень сопротивления в районе 5120 пунктов и индексу остается около 1% запаса роста чтобы вернуться к уровням, которые были до последнего падения. Судя по динамике западных рынков вчера и азиатских сегодня, торговля на KASE сегодня может быть нейтральной.

Акции индекса. Kaspi снова стал лидером роста и продолжил отрыв от своих ADS по ценовой разнице, которая достигла 12,7%. Стоит отметить, что Kaspi вчера показывал рост на Nasdaq в начале сессии, но как и весь остальной рынок США, бумаги опустились к ее концу, показав нейтральный результат. Наибольший результат среди ГДР был у Народного банка, однако рост на 1,8% никак не повлиял на котировки, которые остаются в боковом тренде. Поскольку вчера не было ярких результатов у зарубежных версий наших бумаг, сегодня мы не ожидаем их поддержки на KASE, в связи с чем текущая сессия может пройти нейтрально.

Валюта. На графике USDKZT без сильных изменений – котировки остаются в боковом тренде под уровнем сопротивления для доллара 480 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** КазМунайГаз [планирует](#) производить в Казахстане экологически чистое авиатопливо

(=) **AIRA:** Авиакомпания Air Astana [обвинила](#) аэропорт Астаны в повреждении самолета FlyArystan

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	8,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	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
Каспи.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.