

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге продолжает давить на доллар

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 11.09.2024	Значение на 10.09.2024	Изменение, %
KASE	5 159,63	5 180,15	-0,4%
БЦК (CCBN)	1 930,00	1 949,00	-1,0%
Халык Банк (HSBK)	196,00	201,30	-2,6%
Kcell (KCEL)	3 249,85	3 223,89	0,8%
KEGOC (KEGC)	1 477,00	1 478,98	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 040,00	14 074,98	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	60 489,00	60 762,50	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	18 089,00	18 010,00	0,4%
Казактелеком (KZTK)	38 399,84	38 590,00	-0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	814,99	818,69	-0,5%
Air Astana (AIRA)	779,40	774,76	0,6%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	563,08	558,00	0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 022,00	2 955,03	2,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 11.09.2024	Значение на 10.09.2024	Изменение, %
Нефть	70,96	69,19	2,6%
Медь	414,20	409,80	1,1%
Золото	2 542,40	2 519,50	0,9%
Уран	80,05	79,45	0,8%
Индексы			
Название	Значение на 11.09.2024	Значение на 10.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 554,14	5 495,52	1,1%
Stoxx 600	508,03	507,95	0,0%
DAX	18 330,27	18 265,92	0,4%
FTSE 100	8 193,93	8 205,98	-0,1%
Hang Seng	17 108,72	17 234,09	-0,7%
Nikkei 225	35 619,77	36 159,16	-1,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 058,69	1 062,88	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	477,73	477,40	0,1%
USD/RUB	91,57	90,99	0,6%
DXY Index	101,72	101,63	0,1%
ГДР			
Народный банк	16,20	16,30	-0,6%
Kaspi	122,05	122,92	-0,7%
Казатомпром	38,60	37,05	4,2%
Air Astana	6,45	6,50	-0,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,65	3,64	0,3%
Emerging Markets Bond ETF	92,48	92,24	0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	79,30	79,18	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 восстанавливается. Котировки пережили довольно большой размах цен внутри торгового дня, опустившись на 1,6% с открытия и прибавив 1,1% по завершению сессии. Причиной падения на старте были данные по инфляции: базовый индекс потребительских цен неожиданно ускорился до 0,3% в месячном исчислении в августе. Основной показатель составил 0,2%, как и ожидалось. Рост базовой инфляции сильно понижает шансы на смягчение больше 25 базисных пунктов на ближайшем заседании ФРС. Однако вопреки негативным новостям после 11 часов по восточному времени США индекс S&P 500 начал расти довольно стабильными темпами пока не завершились торговые часы. В лидерах роста как обычно был сектор технологии/полупроводников, а также компании крупной капитализации. Трамп и Харрис провели первые дебаты, где чувствовался напор кандидата от демократической партии. В Европе ведущие индексы также пережили высокую волатильность внутри торгового дня и закрылись нейтрально. Нефть вернулась на уровни выше \$70 за баррель Brent. Запасы сырой нефти в США выросли на 833 000 баррелей на прошлой неделе, не оправдав оценок аналитиков, согласно данным EIA. В Citi заявили, что ОПЕК+, возможно, придется сократить добычу на 1 млн баррелей в день в следующем году, если она хочет сбалансировать рынок на фоне резкого увеличения поставок из-за пределов группы. В Мексиканском заливе были закрыты 130 нефтяных вышек из-за урагана Франсин. В Азии с утра замечен бурный рост (кроме материкового Китая), в лидерах находится японский Nikkei 225 с результатом в +3,4%.

Облигации. Доходность 10-летних американских трежериз немного подросла, но также неплохо прибавили и корпоративные облигации неинвестиционного рейтинга США и бонды развивающихся рынков.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера снизился еще на 0,4%. С максимумов 26 августа котировки потеряли 3,2%, что относительно волатильности мировых индексов пока нельзя назвать глубокой просадкой. Тем не менее за все это время KASE показал лишь одну сессию скромного роста. Мы сегодня будем наблюдать за тем, насколько будет сильна корреляция местного рынка с внешними на фоне их вчерашнего роста.

Акции индекса. Народный банк снова оказался в лидерах снижения. Среди фоновых новостей вчера не было замечено каких-либо дополнительных триггеров ослабления. Котировки тем временем продолжают приближаться к майским минимумам на уровне 194 тенге. На LSE заметно подскочили ГДР Казатомпрома, штурмуя недавние локальные максимумы, а уран поднялся выше \$80 за фунт. Остальные ГДР и ADS показали умеренное снижение цен.

Валюта. Тенге сегодня пробивает вниз 50-дневную скользящую среднюю на графике USDKZT. Это можно назвать позитивным техническим знаком для нацвалюты. Одним из триггеров к росту могла стать вчерашняя новость о том, что Казахстан планирует задействовать дополнительные изъятия средства Нефтяного фонда в до конца года для финансирования регионов и инвестиционных проектов. В случае ухода доллара ниже 476 тенге, следующая локальная цель будет на отметке 473 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) **Тенге:** Правительство РК [возьмет](#) деньги из Нацфонда для покрытия дефицита бюджета в 2024 году

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	12,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	3,1%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	5,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	65 715	8,6%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	9,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	40 000	4,2%	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.