

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Мировые рынки показали спокойную сессию

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 27.08.2024	Значение на 26.08.2024	Изменение, %
KASE	5 322,01	5 330,22	-0,2%
БЦК (CCBN)	2 003,00	2 009,08	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	211,73	211,74	0,0%
Kcell (KCEL)	3 250,00	3 255,00	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 480,00	1 478,81	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 143,99	14 179,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	63 299,00	63 480,00	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	18 648,00	18 657,99	-0,1%
Казателеком (KZTK)	39 078,99	38 841,00	0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	817,18	821,99	-0,6%
Air Astana (AIRA)	819,98	818,00	0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	575,25	578,25	-0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 952,00	2 952,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 27.08.2024	Значение на 26.08.2024	Изменение, %
Нефть	79,55	81,43	-2,3%
Медь	430,35	428,10	0,5%
Золото	2 516,00	2 517,70	-0,1%
Уран	78,80	78,00	1,0%
Индексы			
Название	Значение на 27.08.2024	Значение на 26.08.2024	Изменение, %
S&P 500	5 625,80	5 616,84	0,2%
Stoxx 600	518,88	518,05	0,2%
DAX	18 681,81	18 617,02	0,3%
FTSE 100	8 345,46	8 327,78	0,2%
Hang Seng	17 874,67	17 798,73	0,4%
Nikkei 225	38 288,62	38 110,22	0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 099,77	1 104,28	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	480,56	482,53	-0,4%
USD/RUB	91,63	92,00	-0,4%
DXY Index	100,55	100,85	-0,3%
ГДР			
Народный банк	17,50	18,00	-2,8%
Kaspi	127,26	125,27	1,6%
Казатомпром	38,90	38,70	0,5%
Air Astana	6,88	6,88	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,82	3,82	0,1%
Emerging Markets Bond ETF	92,21	92,33	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	79,29	79,24	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. На внешних рынках вчера прошла довольно спокойная сессия. Большинство ведущих мировых индексов не показало отклонения цен больше чем на 0,5%. S&P 500 прибавил скромные 0,2% несмотря на то, что потребительские настроения в США выросли второй месяц в августе на фоне более оптимистичных взглядов на экономику и инфляцию. Рост цен на жилье замедлился в июне до 5,4% в годовом исчислении. Вероятно, вялость рынка акций объясняется ожиданиями отчета Nvidia, центральной компании в новомодной сфере искусственного интеллекта, который будет опубликован сегодня после закрытия рынка. Учитывая его огромное влияние на более широкие индексы, некоторые профучастники рынка высказывают мнение, что отчет будет весомее речи Пауэлла в Джексон Хоуле. Тем временем рынок опционов закладывает движение на 10% в любом направлении следующей торговой сессии (либо на постмаркете). В Европе Stoxx 600 и DAX выросли на 0,16-0,35%. Цены в магазинах Великобритании упали на 0,3% в годовом исчислении в начале августа, что стало первым падением почти за три года, что резко контрастирует с ростом на 0,2% в июле. На азиатских рынках индексы показывают смешанную, но скромную динамику. Наибольшее отклонение цен у гонконгского Hang Seng, который сегодня снижается почти на 1%. Нефть снизилась на 2,3%, вновь опустившись ниже \$80 за баррель. При этом в СМИ всплывают сообщения, что добыча на месторождении Эль-Фил в Ливии остановлена, а местные операторы указывают, что постепенно прекратят добычу по всей стране. ООН предупредила, что остановка может привести к краху экономики страны.

Облигации. Доходность 10-леток США изменилась не сильно и составила 3,82%.

Индекс KASE. Итоги сессии на KASE оказались такими же скромными, как и торговля на внешних рынках. Однако дневная свечка показала, что котировки в течение дня ненадолго выросли до 5356 пунктов, что является новым историческим максимумом.

Акции индекса. Судя по анализу акций в индексе, причиной роста индекса и его отката к стартовым значениям стал Народный банк. Котировки вчера подскочили до 219,78 тенге за акцию, но все же закрылись нейтрально. На LSE же ГДР банка снизились на 2,8%, но все еще остаются в боковом тренде. Мы [оценили](#) последний отчет Казмунайгаза, который, по нашему мнению, оказался умеренно-позитивным. Компания увеличила EBITDA, маржу и свободный денежный поток, что привело к значительному росту денежных средств на счетах компании. Снижение чистого долга неплохо увеличивает оценку компании и повышает вероятность роста дивидендов в следующем году. Также отмечаем увеличение дивидендов от совместных компаний. С другой стороны, ремонтные работы во втором квартале негативно повлияли на выручку и чистую прибыль, однако это снижение носит временный характер. Как итог мы подняли целевую цену бумаг до 17500 тенге.

Валюта. Доллар сегодня показывает небольшой рост от уровня поддержки 480 тенге и достигает отметки в 481,4. Складывается ощущение, что в ближайшую неделю доллар останется данного уровня.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** Kaspi.kz [заинтересован](#) в приватизации платежной системы Нито в Узбекистане

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	3,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	2,9%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	4,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	5,8%	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	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.