

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть продолжает идти выше

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.09.2023	Значение на 11.09.2023	Изменение, %
KASE	3 883,63	3 882,44	0,0%
БЦК (CCBN)	694,99	692,00	0,4%
Халык Банк (HSBK)	150,34	150,11	0,2%
Kcell (KCEL)	1 995,00	1 989,00	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 575,00	1 575,50	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 850,00	11 850,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	45 095,99	45 045,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	14 500,38	14 569,00	-0,5%
Казакхтелеком (KZTK)	33 563,00	33 386,64	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	842,42	849,92	-0,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	451,00	451,59	-0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 130,00	2 130,00	0,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	57,60	57,60	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	15,65	15,65	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 12.09.2023	Значение на 11.09.2023	Изменение, %
Нефть	92,06	90,64	1,6%
Медь	379,20	380,70	-0,4%
Золото	1 917,20	1 929,20	-0,6%
Уран	62,10	62,05	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 12.09.2023	Значение на 11.09.2023	Изменение, %
PTC	1 049,65	1 033,50	1,6%
MOEX	3 165,92	3 122,37	1,4%
S&P 500	4 461,90	4 487,46	-0,6%
Hang Seng	18 025,89	18 096,45	-0,4%
Nikkei 225	32 776,37	32 467,76	1,0%
FTSE 100	7 527,53	7 496,87	0,4%
MSCI Emerging Markets Index	975,72	977,50	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	463,32	462,85	0,1%
USD/RUB	95,04	95,55	-0,5%
ГДР			
Народный банк	13,64	13,82	-1,3%
Kaspi	94,80	93,70	1,2%
Казатомпром	32,70	32,65	0,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,28	4,29	-0,2%
Emerging Markets Bond ETF	84,64	84,58	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	74,63	74,75	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вчера снизился на 0,6%. Акции технологического сектора были под давлением растущей нефти, которая сейчас стала фактором инфляционного давления. Также в секторе упали акции Apple после презентации iPhone 15. Oracle потерял 13,5% после отчета, который отразил замедление продаж облачных технологий и слабого прогноза. Лучшее всех смотрелся сектор сырья, крупные и региональные банки также подросли после конференции Barclays Global Financial Services. Инвесторы теперь фокусируются на данных по инфляции сегодня, которые, вероятно, в августе ускорились до 3,6% в годовом исчислении и 0,6% в месячном, благодаря росту цен на энергоносители. Базовая инфляция может вырасти до 0,2% м/м. В Европе индекс Stoxx 600 показал небольшое снижение, DAX потерял почти 1%, когда как британский FTSE 100 вырос на 0,44% на фоне того, как рынок труда в королевстве продемонстрировал признаки охлаждения, достигнув наибольшей безработицы с 2021 года. Все три основных индекса Азии торгуются с утра полностью в нейтральной зоне. Bank of America провел глобальный опрос управляющих фондами и выявил "драматическое смещение" распределения акций из Китая и развивающихся рынков в США. Тема «избегать Китая» стала одним из самых сильных убеждений среди опрошенных, поскольку почти никто не ожидает более сильного роста в ближайшем будущем, что сильно расходится с настроениями в феврале текущего года. Нефть перевалила за отметку \$92 и избежала формирования нисходящей дивергенции на дневном графике. ОПЕК спрогнозировала дефицит на 3,3 миллиона баррелей в сутки в следующем квартале из-за сокращений в Саудовской Аравии.

Облигации. Доходности 10- и 2-леток сильно не изменились вчера, как и котировки корпоративных облигаций.

Индекс KASE. KASE вчера вырос незначительно, прибавив чуть больше 1 пункта. Объемы стабилизировались и составили 673 млн тенге. Риски негативного влияния нисходящей дивергенции были снижены, поскольку котировки нефти, с которыми KASE активно коррелируют в последнее время, избежали аналогичной участи и смогли вырасти. Это дает намек на рост индекса и акций КМГ сегодня.

Акции индекса. Акции в индексе провели спокойную сессию. Наибольшее отклонение цен было замечено у акций Казтрансойла, которые снизились, не пробив вчера важные уровни сопротивления. Небольшой минус был у бумаг Казатомпрома, который сейчас завис в консолидации после бурного роста. Котировки урана вчера выросли и опустились в течение сессии, показав медвежью свечку. На LSE ГДР Народного банка снизились к уровню \$13,64, где проходит локальный уровень поддержки. Kaspi вырос на 1,2%, показав, что локальная волна коррекции завершилась.

Валюта. Тенге с утра слегка дешевеет. Доллар на графике USDKZT торгуется по 464, несмотря на рост цен на нефть. Индекс доллара DXY вчера подрос на 0,14%. Рубль пытался укрепиться против доллара до 92,5, однако был сдержан 50-дневной скользящей средней, после чего валюта США была откуплена.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTK:** АО "First Heartland Jusan Bank" [сообщило](#) о приобретении 9 % простых акций АО "Казакхтелеком"

Ансар Абуев

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KMGZ | 12 250 KZT. Подъем нефти дает возможность акциям КМГ двигаться вверх вдоль верхней границы канала к фундаментальным целевым ценам.

Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	170	13,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	3,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	49854	10,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	5,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	4,2%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2150	0,94%	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	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	Утвержден	0	18 мая		-
KEGOC	Утвержден	50,59	2 мая	12 мая	65,44
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	30 мая	31 мая	-
Kaspi.kz	Утвержден	750	23 августа	22 августа	750
Казатомпром	Утвержден	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Отложен	3038 тг	30 мая	-	3590,39
КазТрансОйл	Утвержден	39	24 мая	5 июня	26

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.