

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Уран вышел на 12-летние максимумы

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 14.09.2023	Значение на 13.09.2023	Изменение, %
KASE	3 931,51	3 888,12	1,1%
БЦК (CCBN)	694,99	694,99	0,0%
Халык Банк (HSBK)	150,34	149,97	0,2%
Kcell (KCEL)	1 984,00	1 995,50	-0,6%
KEGOC (KEGC)	1 569,00	1 570,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 950,00	11 900,00	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	46 556,00	45 298,48	2,8%
Казатомпром (KZAP)	14 950,00	14 500,00	3,1%
Казакхтелеком (KZTK)	34 100,00	33 780,00	0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	853,00	838,00	1,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	453,49	450,50	0,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 125,00	2 130,00	-0,2%
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 14.09.2023	Значение на 13.09.2023	Изменение, %
Нефть	94,07	92,21	2,0%
Медь	382,15	379,30	0,8%
Золото	1 932,80	1 914,40	1,0%
Уран	65,50	62,40	5,0%
Индексы			
Название	Значение на 14.09.2023	Значение на 13.09.2023	Изменение, %
PTC	1 018,31	1 030,65	-1,2%
MOEX	3 139,49	3 148,32	-0,3%
S&P 500	4 505,11	4 467,44	0,8%
Hang Seng	18 047,93	18 009,22	0,2%
Nikkei 225	33 168,03	32 706,52	1,4%
FTSE 100	7 673,09	7 525,99	2,0%
MSCI Emerging Markets Index	986,99	979,07	0,8%
Валюта			
USD/KZT	464,21	466,01	-0,4%
USD/RUB	96,54	95,04	1,6%
ГДР			
Народный банк	13,68	13,64	0,3%
Kaspi	97,50	97,00	0,5%
Казатомпром	34,10	32,80	4,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,29	4,25	0,9%
Emerging Markets Bond ETF	84,72	84,69	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	74,92	74,83	0,1%

Ансар Абуев

Аналитик

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

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Индекс S&P 500 вчера вырос на 0,84%. Случилась интересная ситуация, при которой опубликованные данные по розничным продажам и первичным заявкам по безработице вышли сильными, однако рынки восприняли это позитивно, что противоречило последним тенденциям среди инвесторов, где основной принцип был "хорошо – значит плохо". Спекуляции возобновились вокруг того, что позитивные макроданные дают надежду на мягкую посадку экономики даже при высоких ставках. Arm показал удачный старт торгов, взлетев на 25% в первый день торгов после IPO. Производители авто США под давлением из-за забастовок в Детройте. После закрытия Adobe опубликовал негативный отчет. В Европе акции активно росли. Вчера ЕЦБ поднял ставку на 0,25%, но заявил, что пока не рассматривает дальнейшее ее повышение, поскольку текущий уровень "внесет существенный вклад в возвращение показателей инфляции к целевому значению". Stoxx 600 поднялся на 1,5%, пробив сразу 50- и 200-дневные скользящие средние. FTSE 100 подпрыгнул на 2%, DAX – 0,7%. С утра также бодро растут индексы азиатских рынков. Гонконгский Hang Seng прибавляет 1,4% после того, как данные по промышленному производству и розничным продажам превзошли прогнозы. Нефть начала торговаться выше \$94, что хорошо для Казахстана, но негативно для западных рынков с точки зрения инфляционного давления.

**Облигации.** Доходность 10-леток вчера подросла, однако в общей картине находится в боковом тренде. Корпоративные облигации вчера закрылись нейтрально.

**Индекс KASE.** KASE вырос сразу на 1,1% и закрылся на новых исторических максимумах. Похоже, сбылось предположение о том, что индекс избавится от негативных технических сигналов также, как это сделала недавно нефть и продолжила ралли.

**Акции индекса.** Наибольший прирост вчера был у Казатомпрома. Период консолидации среди урановых компаний продлился недолго и весь сектор возобновил рост. Урановые фьючерсы подскочили сразу на 5%, достигнув \$65,5 за фунт в ближайшем контракте, что является 12-летним максимумом, с момента аварии на Фукусиме 11 марта 2011 года. Financial Times [отмечает](#), что спрос на уран был поднят правительствами от Вашингтона до Сеула и Парижа, стремящимися к энергетической независимости путем продления срока службы существующего парка ядерных реакторов. На 2,8% поднялись акции Kaspi, которые сейчас находятся в локальной волне роста, которая началась после аналогичной волны снижения. На 0,9% подрос Казакхтелеком. Мы повысили целевую цену акций до 43500 с рекомендацией "Покупать". Примечательной новостью со Дня эмитента стало назначение на 19 сентября ВОСА, куда был включен вопрос о повторном рассмотрении дивидендных выплат, вероятнее всего, с предыдущей рекомендацией СД - 3038,39 тенге. Также компания упомянула о возможности проведения сплита.

**Валюта.** Доллар сегодня растет против тенге к уровням сопротивления 468 тенге несмотря на рост нефти. Пока рынок не видит сильного влияния от продаж валюты из Нацфонда, но мы все еще считаем, что шансы удержать уровень высоки.

## Ключевые новости рынка

(=) KZTK: Казакхтелеком [заработал](#) за I полугодие 2023 года 58,5 млрд тенге

# 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	170	13,1%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	12250	2,5%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	<b>Покупать</b>	47920	2,9%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	15440	3,3%	держать
Казахтелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	35 406	3,8%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	3,6%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2150	1,18%	держать

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	<b>Утвержден</b>	0	18 мая		-
KEGOC	<b>Утвержден</b>	50,59	2 мая	12 мая	65,44
Казмунайгаз	<b>Утвержден</b>	491,71	30 мая	31 мая	-
Kaspi.kz	<b>Утвержден</b>	750	23 августа	22 августа	750
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Отложен	3038 тг	30 мая	-	3590,39
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	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.