

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KASE завершил сессию в плюсе за счет Казатомпрома

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 15.09.2023	Значение на 14.09.2023	Изменение, %
KASE	3 936,54	3 931,51	0,1%
БЦК (CCBN)	695,00	694,99	0,0%
Халык Банк (HSBK)	150,00	150,34	-0,2%
Kcell (KCEL)	1 992,00	1 984,00	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 575,50	1 569,00	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 950,00	11 950,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	45 750,00	46 556,00	-1,7%
Казатомпром (KZAP)	15 330,00	14 950,00	2,5%
Казхателеком (KZTK)	34 020,00	34 100,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	839,00	853,00	-1,6%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	456,00	453,49	0,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 130,00	2 125,00	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 15.09.2023	Значение на 14.09.2023	Изменение, %
Нефть	93,93	93,70	0,2%
Медь	380,10	382,15	-0,5%
Золото	1 927,90	1 914,40	0,7%
Уран	66,25	65,50	1,1%
Индексы			
Название	Значение на 15.09.2023	Значение на 14.09.2023	Изменение, %
PTC	1 029,15	1 018,31	1,1%
MOEX	3 152,53	3 139,49	0,4%
S&P 500	4 450,32	4 505,10	-1,2%
Hang Seng	18 182,89	18 047,92	0,7%
Nikkei 225	33 533,09	33 168,10	1,1%
FTSE 100	7 711,38	7 673,08	0,5%
MSCI Emerging Markets Index	984,99	982,11	0,3%
Валюта			
USD/KZT	467,66	465,03	0,6%
USD/RUB	96,56	96,54	0,0%
ГДР			
Народный банк	13,60	13,68	-0,6%
Kaspi	96,00	97,50	-1,5%
Казатомпром	36,40	34,10	6,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,33	4,29	1,1%
Emerging Markets Bond ETF	84,44	84,72	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	74,64	74,92	-0,4%

Ансар Абуев

Аналитик

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

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Индекс S&P 500 в пятницу упал на 1,2%. Триггером к снижению стало сочетание истечения крупных объемов опционов (Triple Witching) и ребалансировки крупных индексов на фоне забастовок среди работников индустрии машиностроения. За день до этого индекс волатильности S&P 500 VIX упал к допандемическим уровням и резко повысился в пятницу. Из макро статистики можно отметить снижение инфляционных ожиданий в США до самого низкого уровня за более чем два года. Отчет Мичиганского университета по настроениям потребителей оказался ниже прогнозов, составив 67,7 пунктов. Рост промышленного производства в США неожиданно составил 0,4% против прогноза в 0,1% в августе и 1% в июле. В Европе трейдеры начали делать ставки на смягчение ДКП после мягкой риторики ЕЦБ на прошлой неделе, хотя прямых намеков на это не приходило. Индекс Stoxx 600 закрылся с ростом на 0,2%, FTSE 100 вырос на 0,5%. Центральный банк России поднял базовую ставку на 100 б.п. до 13%, готовясь к инфляционным рискам. С утра азиатские рынки торгуются в минусе, Hang Seng теряет около 1%, Kospi – 0,9%. Японский Nikkei 225 закрыт. Нефть сегодня показывает 7-сессию роста подряд и торгуется по \$94,4.

**Облигации.** Доходность 10-леток в пятницу подросла, когда как 2-летний показатель остался чуть выше 5%. Корпоративные облигации потеряли примерно 0,3%.

**Индекс KASE.** KASE продолжил расширять свою серию плюсовых дней, достигнув 7 сессий непрерывного роста подряд. В моменте плюсовой результат индекса достигается за счет бумаг Казатомпрома и сырьевого ралли цен на уран. Несмотря на слабые результаты других акций, на графике индекса пока не прослеживаются яркие медвежьи технические сигналы.

**Акции индекса.** Казатомпром вырос на 2,5% на KASE и на 6,7% на LSE. Рост на бирже Лондона оказался существенным, а разница цен достигла 10% в пользу ГДР. Теперь же акциям на KASE придется догонять их в случае бокового тренда либо продолжения у ГДР, или же оставаться на том же месте в случае коррекции на LSE. Несмотря на то, что уран продолжает расти и достигает \$66,25 за фунт, динамика урановых ETF начала слабеть и дает признаки перекупленности. На 1,7% снизились бумаги Kaspi. На LSE была зафиксирована коррекция после трех неплохих сессий роста, однако шансы достижения уровней \$99-103 все еще имеются. На 1,6% снизились акции Казтрансойла и пока что котировкам сильно мешают близко лежащие уровни сопротивления для того, чтобы выйти на максимумы с апреля 2022 года.

**Валюта.** Доллар сегодня преодолевает отметку 468 тенге и уровень сопротивления по Фибоначчи, уходя на максимумы против нацвалюты с декабря 2022 года. В локальном тренде все еще прослеживается корреляция с индексом доллара DXY, без реакции на рост цен на нефть.

## Ключевые новости рынка

(=) **Тенге:** Нацбанк о [ситуации](#) на внешних рынках и динамике 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	13,3%	<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)	ждать	47920	4,7%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	15440	0,7%	держать
Казахтелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	35 406	4,1%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	3,1%	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
<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.