

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Доллар уходит выше отметки 473 тенге

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 20.09.2023	Значение на 19.09.2023	Изменение, %
KASE	3 992,73	3 968,40	0,6%
БЦК (CCBN)	702,07	697,98	0,6%
Халык Банк (HSBK)	149,96	149,59	0,2%
Kcell (KCEL)	1 970,00	1 989,50	-1,0%
KEGOC (KEGC)	1 575,00	1 574,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 815,00	11 900,00	-0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	45 932,98	45 988,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	16 889,99	16 103,00	4,9%
Казактелеком (KZTK)	33 669,22	33 899,00	-0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	850,00	830,02	2,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	449,32	450,38	-0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 205,76	2 145,00	2,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 20.09.2023	Значение на 19.09.2023	Изменение, %
Нефть	93,24	94,34	-1,2%
Медь	374,10	374,70	-0,2%
Золото	1 933,50	1 935,30	-0,1%
Уран	66,95	66,95	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 20.09.2023	Значение на 19.09.2023	Изменение, %
PTC	1 002,54	1 003,35	-0,1%
MOEX	3 068,15	3 083,85	-0,5%
S&P 500	4 402,20	4 443,95	-0,9%
Hang Seng	17 885,60	17 997,17	-0,6%
Nikkei 225	33 023,78	33 242,59	-0,7%
FTSE 100	7 731,65	7 660,20	0,9%
MSCI Emerging Markets Index	970,87	974,50	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	473,48	471,11	0,5%
USD/RUB	96,39	96,24	0,2%
ГДР			
Народный банк	13,68	13,50	1,3%
Kaspi	95,40	95,40	0,0%
Казатомпром	38,70	38,00	1,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,40	4,36	0,9%
Emerging Markets Bond ETF	84,32	84,39	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	74,40	74,46	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Первая половина торговой сессии на рынках США прошла нейтрально, поскольку инвесторы замерли в ожидании заседания Федеральной резервной системы. Однако во второй половине индекс S&P 500 ушел в минус и закрылся с результатом -0,9%. ФРС сохранила ставки без изменений, как и ожидалось, одновременно усилила прогнозы на еще одно повышение в этом году и прогнозируя меньшее смягчение в 2024 году. Больше всех потеряли сектора технологий, банки, меньше – защитный коммунальный и здравоохранение. Также члены регулятора повысили средний прогноз ВВП на 2023 год с 1% до 2,1% и теперь ожидают, что уровень безработицы достигнет пика на уровне 4,1%, а не 4,5%. Сегодня рынок ожидает публикации первичных заявок по безработице, от которых ждут роста до 225 тысяч с 220 тысяч. Европейский Stoxx 600 закрылся раньше заседания ФРС и оказался в плюсе. Британский FTSE 100 показал +0,9%. Вчера стало известно, что потребительские цены в Соединенном королевстве в августе неожиданно замедлились до 6,7% в годовом выражении при прогнозе в 7%. Тем не менее на рынке считают, что это не остановит Банк Англии от повышения ставки на сегодняшнем заседании. В Азии гонконгский Hang Seng снижается к августовским минимумам, китайский материковый CSI 300 – к минимумам ноября 2022 года. Nikkei и Kospi теряют 1,4-1,5%. Нефть вчера закрыла сессию снижением на 1,2%, сегодня с утра показывает чуть более скромный минус. Запасы сырой нефти в США на прошлой неделе сократились на 2,14 миллиона баррелей, что было меньше, чем ожидалось.

Облигации. Доходность госбумаг продолжила рост после ястребиного заседания ФРС. Чувствительные к политике 2-летки достигли самого высокого уровня с 2006 года. Доходность 10-леток поднялась чуть выше 4,4%. При этом отмечается ограниченное снижение цен корпоративных облигаций.

Индекс KASE. Индекс вчера вырос на 0,6% и снова обновил исторический максимум. Казатомпром все еще является центром внимания на рынке и вчера поднялся сразу на 4,9%.

Акции индекса. “Неудержимые” акции урановой компании показали рост вчера и уходят выше отметки 17000 сегодня. Мы ранее отмечали, что в случае если динамика ГДР на LSE останется положительной, или по крайней мере не уйдет в минус, то акциям на KASE придется “догонять” свой аналог на бирже Лондона, поскольку разница цен доходила до 10%. В последние сессии акции на KASE растут быстрее, чем на LSE, однако разница все еще составляет чуть более 7%. Стоит отметить, что Казатомпром сейчас явно опережает аналогов, поскольку в последние 2 сессии урановые ETF URA и URNM показывают паузу. У ГДР Казатомпрома нет дивергенции на дневном графике, но может образоваться на 4-часовом. Уровни Фибоначчи дают сопротивление на отметке \$39.

Валюта. Доллар сегодня уходит выше уровня 473, значит в силу вступает негативный сценарий с верхним пределом достижения цен на отметке 481 тенге за доллар. Если исходить из наблюдений корреляции между котировками USDKZT и DXY, то снижение можно связать со вчерашним ростом индекса доллара США после заседания ФРС.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** КТК [увеличил](#) отгрузку нефти на 9,2%

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	163	8,7%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	3,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	4,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	16000	-5,3%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	5,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	4,6%	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	25,38	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.