

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE перевалил за 4000 пунктов

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.09.2023	Значение на 20.09.2023	Изменение, %
KASE	4 006,71	3 992,73	0,4%
БЦК (CCBN)	712,76	702,07	1,5%
Халык Банк (HSBK)	149,92	149,96	0,0%
Kcell (KCEL)	1 989,93	1 970,00	1,0%
KEGOC (KEGC)	1 575,20	1 575,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 750,00	11 815,00	-0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	45 954,99	45 932,98	0,0%
Казатомпром (KZAP)	17 101,99	16 889,99	1,3%
Казателеком (KZTK)	33 883,00	33 669,22	0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	833,00	850,00	-2,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	437,00	449,32	-2,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 190,00	2 205,76	-0,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 21.09.2023	Значение на 20.09.2023	Изменение, %
Нефть	93,19	93,24	-0,1%
Медь	369,60	374,10	-1,2%
Золото	1 939,60	1 967,10	-1,4%
Уран	66,95	66,95	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 21.09.2023	Значение на 20.09.2023	Изменение, %
PTC	988,12	1 002,54	-1,4%
MOEX	3 019,22	3 068,15	-1,6%
S&P 500	4 330,01	4 402,20	-1,6%
Hang Seng	17 655,42	17 885,60	-1,3%
Nikkei 225	32 570,96	33 023,78	-1,4%
FTSE 100	7 678,63	7 731,65	-0,7%
MSCI Emerging Markets Index	956,25	970,87	-1,5%
Валюта			
USD/KZT	477,07	473,48	0,8%
USD/RUB	95,94	96,39	-0,5%
ГДР			
Народный банк	13,50	13,68	-1,3%
Kaspi	95,10	95,40	-0,3%
Казатомпром	38,00	38,70	-1,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,49	4,40	2,1%
Emerging Markets Bond ETF	83,47	84,32	-1,0%
US High Yield Corp Bond ETF	73,87	74,40	-0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчерашняя сессия выдалась негативной для внешних рынков. S&P 500 упал на 1,64%, к минимумам с 26 июня, и показал худший однодневный результат с 9 марта. Все основные фондовые индексы США опустились ниже своих ключевых 100-дневных скользящих средних. После ястребиного заседания ФРС, который снизил шансы на ослабление политики в 2024 году, вчера рынок получил еще один негативный триггер со стороны рынка труда. Заявки на получение пособий по безработице в США упали до самого низкого уровня с января на прошлой неделе, что указывает на здоровый рынок труда, который продолжает поддерживать экономику. Число первичных заявок на пособие по безработице упало до 201 тысяч. По средней оценке, проведенной Bloomberg среди экономистов, ожидания были на уровне 225 тысяч заявок. На карте индекса S&P 500 наибольшее снижение было в акциях технологических компаний, потребительского и финансового сектора. Акции строительных компаний упали после данных снижения продаж на вторичном рынке в августе до самого низкого уровня с начала года. Плюсовой результат был замечен только в подсекторе медицинского страхования. В Европе индексы также переживали спад, после того днем ранее не смогли охватить негатив после собрания ФРС. Stoxx 600 потерял 1,3%, немецкий DAX упал к минимумам с 24 марта. Британский FTSE 100 закрылся лучше, с результатом в -0,7%, после того, как Банк Англии неожиданно сохранил ставку уровне 5,25% годовых. В азиатском регионе против рынков идет гонконгский Hang Seng с результатом в +0,9%.

Облигации. Доходность 10-леток вчера заметно выросла и почти достигла 4,5%. 2-летки закрылись с небольшим ростом цен. 58% процентов из 172 респондентов в опросе Bloomberg, проведенном после решения ФРС, заявили, что доходность двухлетних казначейских облигаций еще не достигла пика, в то время как большинство ожидает, что доходность по 10-летним облигациям вырастет выше 4,5%.

Индекс KASE. KASE впервые в истории преодолел уровень 4000 пунктов. Количество сессий непрерывного роста у индекса достигло 11 дней. Месячный прирост составляет 6,14% и 23,2% с начала года.

Акции индекса. Рост Казатомпрома на этот раз составил более скромные 1,3%. На LSE котировки снизились на 1,8% и были сдержаны уровнем сопротивления \$38. Урановые ETF URA и URNM упали на 1,9% и 1,6%, чем показали старт волны снижения, вероятно, локальной, поскольку сейчас нельзя точно сказать будет ли полный разворот. Ценовая разница между биржами сократилась, но ГДР все еще стоят на 5,7% дороже акций на KASE. Лидером роста стал БЦК, который вчера неожиданно подскочил и достигал отметки 747 тенге за акцию, что является максимумом с 2010 года. Тем не менее закрытие прошло заметно ниже данного уровня в конце торгового дня.

Валюта. После вчерашнего роста доллар сегодня снижается на 0,3% против тенге до отметки 475,4. Рост валюты США на мировом рынке вчера был ограниченным, несмотря на ралли доходностей госбумаг. Рубль смог укрепиться против доллара на 0,5%

Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** В J.P. Morgan [обозначили](#) макроэкономические риски для Казахстана

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	4,3%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	4,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать			держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	4,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	7,6%	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.