

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Картина с лидерами роста остается прежней

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 26.09.2023	Значение на 25.09.2023	Изменение, %
KASE	4 053,53	4 023,54	0,7%
БЦК (CCBN)	712,76	712,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	147,50	149,23	-1,2%
Kcell (KCEL)	1 999,00	1 996,65	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 590,00	1 588,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 948,00	11 699,00	2,1%
Kaspi.kz (KSPI)	45 800,00	46 000,00	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	18 241,00	17 560,00	3,9%
Казахтелеком (KZTK)	33 885,00	33 881,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	832,00	835,01	-0,4%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	437,90	437,07	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBVF)	2 230,77	2 230,77	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 26.09.2023	Значение на 25.09.2023	Изменение, %
Нефть	93,96	93,29	0,7%
Медь	364,90	367,00	-0,6%
Золото	1 901,60	1 918,20	-0,9%
Уран	70,95	70,20	1,1%
Индексы			
Название	Значение на 26.09.2023	Значение на 25.09.2023	Изменение, %
PTC	998,49	997,09	0,1%
MOEX	3 051,91	3 045,39	0,2%
S&P 500	4 273,53	4 337,44	-1,5%
Hang Seng	17 466,90	17 729,29	-1,5%
Nikkei 225	32 315,05	32 678,62	-1,1%
FTSE 100	7 625,72	7 623,99	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	947,18	957,41	-1,1%
Валюта			
USD/KZT	478,60	472,95	1,2%
USD/RUB	96,25	96,15	0,1%
ГДР			
Народный банк	13,90	13,50	3,0%
Kaspi	95,00	93,30	1,8%
Казатомпром	42,00	40,40	4,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,54	4,53	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	82,78	83,33	-0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	73,58	73,90	-0,4%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера резко снизился, пробив вниз уровень 4310 по Фибоначчи и достигнул уровня июня. Триггером к снижению стало ухудшение доверия потребителей и угрозы шатдауна. Потребительское доверие в сентябре упало сильнее, чем ожидалось, до четырехмесячного минимума 103 пунктов с пересмотренного в сторону повышения 108,7. Продажи новых домов упали на 8,7% в августе из-за высоких ставок по ипотечным кредитам, хотя отдельный показатель дал понять, что в июле цены достигли рекордного уровня. Общий объем депозитов в США снизился на 4,8% за год, закончившийся 30 июня, примерно до \$17,3 трлн, что является минимумом с 1994 года. Тем временем приближается крайний срок перед приостановкой работы правительства США. Лидеры Сената представили свой собственный законопроект, но у него нет четкого пути для принятия Палатой представителей, а Кевину Маккарти еще предстоит заручиться поддержкой своей собственной временной меры. Акции Amazon упали на 4% после того, как Федеральная торговая комиссия подала на нее в суд по обвинению в монополизации услуг онлайн-рынка. В Европе Stoxx 600 снижается 4-й день подряд, немецкий DAX – 5-й. Увереннее их смотрится британский FTSE 100. Азиатские рынки с утра показывают лишь небольшую просадку, несмотря на тенденцию к оглядке на закрытие бирж США. Китайские индексы на материке и в Гонконге торгуются в плюсе на фоне позитивных макроданных. Промышленная прибыль Китая выросла на 17,2% в августе по сравнению с прошлым годом. Нефть снова приблизилась к отметке \$94.

Облигации. Доходности гособлигаций вчера слегка подросли. Индекс доллара DXY продолжил ралли на мировых рынках. Фонды на корпоративные облигации находятся на минимумам последних месяцев.

Индекс KASE. Вчера KASE прибавил еще 0,7%, что весьма неплохо для местного рынка. Пока что индекс находится в восходящем тренде, довольно часто обновляя исторические максимумы. Количество сессий непрерывного роста достигло 14 сессий.

Акции индекса. Традиционным лидером роста на рынке стал Казатомпром. ГДР выросли на 4%, акции на 3,9%. Котировки ближних урановых фьючерсов выросли еще на 1,1% и стоят почти \$71. Сегодня с открытия котировки Казатомпрома прибавляют еще 3,15%. К слову, урановые ETF на рынке США вчера снизились на 2-3%. К растущим бумагам прибавился и Казмунайгаз, который восстановил позиции после медленного снижения 18-25 сентября. Довольно позитивной сложилась сессия на LSE – ГДР Народного банка прибавили 3% и дали неслабый намек на окончание локальной волны снижения, которая стартовала после послания президента 1 сентября и теста уровня \$15. Kaspi вырос на 1,8% и пока удерживается выше 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Сегодня доллар переваливает за нашу локальную цель в 481 тенге. Продолжается корреляция с уверенно растущим на мировом рынке долларом, плюс ощущается нотки паники на рынке, которые усугубляют ситуацию.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** Акционеры АО "KEGOC" [приняли](#) решение о выплате дивидендов по простым акциям KZ1C00000959 (KEGC) за первое полугодие 2023 года

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	10,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	2,5%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	4,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	18 100	-0,8%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	4,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	7,3%	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.