

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром позитивно взглянул на будущее

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 29.09.2023	Значение на 28.09.2023	Изменение, %
KASE	4 103,83	4 053,78	1,2%
БЦК (CCBN)	730,00	712,00	2,5%
Халык Банк (HSBK)	151,00	150,34	0,4%
Kcell (KCEL)	1 991,86	1 998,88	-0,4%
KEGOC (KEGC)	1 489,75	1 485,02	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 857,94	11 840,00	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	46 299,00	46 450,00	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	19 500,00	18 420,01	5,9%
Казателеком (KZTK)	33 537,05	33 200,00	1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	831,49	833,00	-0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	432,87	432,87	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 179,41	2 230,00	-2,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 29.09.2023	Значение на 28.09.2023	Изменение, %
Нефть	92,07	93,10	-1,1%
Медь	373,75	370,80	0,8%
Золото	1 866,10	1 878,60	-0,7%
Уран	73,05	73,05	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 29.09.2023	Значение на 28.09.2023	Изменение, %
PTC	1 007,58	1 011,04	-0,3%
MOEX	3 133,26	3 108,07	0,8%
S&P 500	4 288,04	4 299,70	-0,3%
Hang Seng	17 373,04	17 373,03	0,0%
Nikkei 225	31 857,55	31 872,52	0,0%
FTSE 100	7 608,09	7 601,85	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	953,86	944,08	1,0%
Валюта			
USD/KZT	477,37	474,03	0,7%
USD/RUB	97,62	95,85	1,8%
ГДР			
Народный банк	13,34	13,48	-1,0%
Kaspi	96,80	97,50	-0,7%
Казатомпром	44,15	41,60	6,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,61	4,57	0,9%
Emerging Markets Bond ETF	82,52	82,61	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	73,72	73,83	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. На рынке США завершился сентябрь, который оправдывает свое звание одного из слабейших месяцев на биржах. Акции в пятницу открылись ростом, однако позитив угас в течение дня, что в конечном итоге привело к закрытию в небольшом минусе. Доходности госбумаг продолжили рост на фоне сообщений президента ФРБ Нью-Йорка Джона Уильямса, который дал понять, что повышение процентных ставок может быть завершено, но ЦБ придется поддерживать их на высоком уровне, чтобы вернуть инфляцию к целевому уровню в 2%. На рынок также давили риски закрытия правительства с началом октября, однако на выходных была достигнута сделка, позволяющая правительству продолжать работу до 17 ноября. Фьючерсы E-mini на S&P 500 с утра показывают +0,45%. Теперь в центре внимания будет выступление Пауэлла сегодня поздним вечером, а также данные о производственной активности и занятости в США. В Европе, как и в США, основные индексы показывали уверенный рост в начале сессии, но снизились в последствии, однако в отличии американских бирж, в большинстве смогли удержать плюсовые позиции. Stoxx 600 прибавил +0,38%, но в максимумах показывал +1,24%. Азиатские рынки с утра торгуются нейтрально, китайский материковый рынок и Гонконг закрыты на выходные. Нефть торгуется чуть выше \$92, золото снижается 6-сессию подряд.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США торговалась около отметки 4,6% в пятницу. 2-летний показатель вырос до 5,08%. Корпоративные облигации закрылись в небольшом плюсе.

Индекс KASE. Индекс в очередной раз вышел на исторические максимумы, и в очередной раз за счет акций Казатомпрома, которые начали движение против сектора после публикации позитивных производственных планов.

Акции индекса. Казатомпром объявил о производственных планах до 2025 года, в рамках которых будет постепенно повышать производство оксида урана. Если сейчас компания добывает на 20% меньше урана чем заявлено в контрактах на недропользование, то в 2024 году показатель достигнет 10%, а в 2025 году уже 0%, то есть производство вырастет примерно на 25%. Решение обусловлено текущей рыночной ситуацией и спроса со стороны клиентов. Можно сделать вывод, что Казатомпром теперь позитивно оценивает ближайшее будущее для рынка урана. Учитывая, что Казатомпром занимает большую долю рынка и владеет большей информацией о рынке чем многие игроки, это большой позитивный сигнал. ГДР на LSE выросли на 6,1%, при этом урановые ETF URA и URNM снизились на 3,6% и 3%, соответственно. Из других бумаг отличился БЦК, который в последнее время показывает подъем и выход из очередного временного бокового тренда.

Валюта. Тенге снижается после двух сессий укрепления. Тянуть вниз валюту может рубль, который сейчас начал еще одну волну ослабления на фоне запрета на экспорт бензина и дизеля из РФ. Долларовый индекс DXY в пятницу закрылся нейтрально.

Ключевые новости рынка

(+) KZAP: АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [объявляет](#) о производственных планах на 2025 год

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	7,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	3,3%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	3,5%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20 830	6,8%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	5,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	8,6%	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	77,74	26 сентября	26 сентября	50,59
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.