

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Казатомпром остается волатильным

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.10.2023	Значение на 29.09.2023	Изменение, %
KASE	4 126,07	4 103,83	0,5%
БЦК (CCBN)	721,00	730,00	-1,2%
Халык Банк (HSBK)	151,49	151,00	0,3%
Kcell (KCEL)	1 997,60	1 991,86	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 489,73	1 489,75	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 880,00	11 857,94	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	46 634,98	46 299,00	0,7%
Казатомпром (KZAP)	19 800,00	19 500,00	1,5%
Казхителеком (KZTK)	33 900,00	33 537,05	1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	830,00	831,49	-0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	432,87	432,87	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 250,00	2 179,41	3,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 02.10.2023	Значение на 29.09.2023	Изменение, %
Нефть	90,41	92,07	-1,8%
Медь	364,15	373,75	-2,6%
Золото	1 847,20	1 866,10	-1,0%
Уран	72,75	73,05	-0,4%
Индексы			
Название	Значение на 02.10.2023	Значение на 29.09.2023	Изменение, %
PTC	992,18	1 007,58	-1,5%
MOEX	3 132,33	3 133,26	0,0%
S&P 500	4 288,39	4 288,04	0,0%
Hang Seng	17 373,04	17 373,04	0,0%
Nikkei 225	31 759,88	31 857,55	-0,3%
FTSE 100	7 510,73	7 608,09	-1,3%
MSCI Emerging Markets Index	940,39	953,86	-1,4%
Валюта			
USD/KZT	477,07	477,37	-0,1%
USD/RUB	99,15	97,62	1,6%
ГДР			
Народный банк	13,20	13,34	-1,0%
Kaspi	97,10	96,80	0,3%
Казатомпром	42,15	44,15	-4,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,68	4,61	1,4%
Emerging Markets Bond ETF	81,27	82,52	-1,5%
US High Yield Corp Bond ETF	72,89	73,72	-1,1%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Индекс S&P 500 закрылся практически без изменений вчера, хотя большую часть времени провел в минусовой зоне. На карте индекса хороший рост показали компании крупной капитализации, когда как большинство остальных акций ушли в красную зону. Особенно это было заметно у секторов энергетики, индустрии и коммунальных услуг. Сильное давление на рынок производило падение на рынке облигаций и рост доходностей. Заместитель председателя по надзору Майкл Барр сказал, что самый большой вопрос, стоящий перед центральными банками, заключался в том, как долго они будут оставлять процентные ставки повышенными. Индекс PMI для производственной сферы США от ISM составил 49 пунктов. Это значение последовало за результатом 47,6 в сентябре и оказалось лучше рыночных ожиданий 47,7. Прогнозы на рост базовой ставки в ноябре повысились до одной трети с 25% в пятницу. В Европе индекс Stoxx 600 снизился на 1% после двух сессий роста, DAX и FTSE 100 упали еще сильнее – на 1,4% и 1,3%. Руководитель Банка Англии Кэтрин Манн назвала себя ястребом в политике процентных ставок, предупредив, что инфляционные шоки, вероятно, будут более частыми. На азиатских рынках с утра идет активное снижение, в нейтральной территории остается только корейский Kospi. Нефть и другие сырьевые товары снизились на фоне растущего индекса DXY. В Citigroup предупредили, что снижение спроса со стороны Китая может ограничить выгоды от сокращения поставок ОПЕК+.

**Облигации.** Доходность 10-летних гособлигаций США вчера достигла 4,68% и сегодня показывает почти 4,7%. Рост 2-леток был намного скромнее, до 5,12%. Фонды корпоративных облигаций снова снизились к многомесячному минимуму.

**Индекс KASE.** Индекс KASE в отличие от внешних рынков, вчера показал рост. Однако вероятно, что внешний негатив сегодня передается и казахстанским акциям. Противостоять этому будут позитивные данные по снижению инфляции в РК

**Акции индекса.** Основным фактором давления сегодня приходит со стороны акций Казатомпрома, которые вчера упали на LSE на 4,5%, быстро отыграв часть роста, который был после объявления планов по росту производства оксида урана. По всей видимости коррекция на рынках США, в частности падение двух урановых ETF на 6,2-7% за 2 торговые сессии не удержало локального позитива инвесторов. Сам уран также снизился, но все равно остается выше \$72 за фунт. Мы ожидаем, что внешний фон умеренно надавит на остальные бумаги, однако с открытия бумаги находятся в небольшом плюсе, что может быть реакцией на замедление инфляции. Среди других бумаг можно отметить небольшое восстановление бумаг Казхителкома и умеренную коррекцию акций БЦК. На LSE также снизился Народный банк до \$13,2, однако там же проходит уровень локальной поддержки.

**Валюта.** Вчерашний рост доллара был сдержан к концу торговой сессии и тенге смог закрыться нейтрально. Сегодня также котировки USDKZT остаются нейтральными в районе 477 тенге, однако стоит учитывать, что вчера индекс доллара DXY показал заметный рост и продолжил восходящий тренд.

## Ключевые новости рынка

(+) **Инфляция:** Инфляция в Казахстане [замедлилась](#) до 11,8%

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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	163	7,6%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	12250	3,1%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	2,8%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	20 830	5,2%	держать
Казахтелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	35 406	4,4%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
<b>ETF / ПИФ</b>				
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
<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>	77,74	26 сентября	26 сентября	50,59
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.