

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

На внешних рынках присутствует нервозность

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.10.2023	Значение на 02.10.2023	Изменение, %
KASE	4 095,68	4 126,07	-0,7%
БЦК (CCBN)	724,95	721,00	0,5%
Халык Банк (HSBK)	153,85	151,49	1,6%
Kcell (KCEL)	1 998,99	1 997,60	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 464,50	1 489,73	-1,7%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 750,00	11 880,00	-1,1%
Kaspi.kz (KSPI)	46 852,00	46 634,98	0,5%
Казатомпром (KZAP)	18 901,00	19 800,00	-4,5%
Казателеком (KZTK)	33 900,00	33 900,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	830,00	830,00	0,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	432,87	432,87	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 230,00	2 250,00	-0,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.10.2023	Значение на 02.10.2023	Изменение, %
Нефть	90,02	90,41	-0,4%
Медь	362,10	364,15	-0,6%
Золото	1 841,50	1 847,20	-0,3%
Уран	71,65	72,75	-1,5%
Индексы			
Название	Значение на 03.10.2023	Значение на 02.10.2023	Изменение, %
PTC	993,74	992,18	0,2%
MOEX	3 143,88	3 132,33	0,4%
S&P 500	4 229,46	4 288,39	-1,4%
Hang Seng	17 331,23	17 373,04	-0,2%
Nikkei 225	31 237,87	31 759,88	-1,6%
FTSE 100	7 470,17	7 510,73	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	928,89	940,39	-1,2%
Валюта			
USD/KZT	476,32	477,07	-0,2%
USD/RUB	99,25	99,15	0,1%
ГДР			
Народный банк	12,92	13,20	-2,1%
Kaspi	95,70	97,10	-1,4%
Казатомпром	41,15	42,15	-2,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,80	4,68	2,6%
Emerging Markets Bond ETF	80,36	81,27	-1,1%
US High Yield Corp Bond ETF	72,15	72,89	-1,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Мировые индексы вчера обошла волна снижений на фоне роста нервозности на рынке США. S&P 500 снизился на 1,4%, вниз ушли почти все сектора, кроме защитного коммунального. Доходность 10-леток США достигла 4,8%. Триггерами к снижению стали данные с рынка труда и инициатива голосования за отстранение спикера Палаты представителей Кевина Маккарти. Количество вакансий (JOLTS) в августе неожиданно увеличилось до 9,61 млн с пересмотренных 8,92 млн месяцем ранее, как показало Бюро статистики труда. Отчет побудил трейдеров свопов увеличить ставки на ужесточение ДКП Федеральной резервной системой в декабре до уровня, превышающего 50%. Далее инвесторы будут пристально следить за отчетом по занятости в пятницу. Президент ФРБ Атланты Рафаэль Бостик заявил, что прогнозирует единое снижение ставок в 2024 году, ближе к концу года. Президент ФРБ Кливленда Лоретта Местер заявила в понедельник, что, вероятно, необходимо еще одно повышение ставок, а губернатор Мишель Боуман призвала к многократному повышению ставок. В Европе Stoxx 600 снизился еще на 1,1%. В Азии с утра также прослеживается ощутимая коррекция, если гонконгский Hang Seng теряет около 1%, то корейский Kospi в минусе сразу на 2,3%. На сырьевом рынке снижение было умереннее, нефть удержалась выше \$90 за баррель.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США вчера поднялась до уровня августа 2007 года. В корпоративных облигациях происходят заметные просадки на 1-1,2%. Индекс ICE VofA MOVE, отслеживающий ожидаемую волатильность облигаций, приблизился к майским пикам.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера снизился впервые после 3-сессий роста подряд. Ожидаемым была коррекция акций Казатомпрома, которые отыгрывали позапрошлого падение ГДР на бирже Лондона.

Акции индекса. Потери Казатомпрома вчера составили 4,5%. Разница цен с ГДР на LSE сократилась до 3,6%. Текущая картина намекает на начало локального спада, который может продлиться до достижения отметок в \$40,3, либо \$39, затем следует откуп, который будет теоретически способен вернуть котировки к \$42. Далее у котировок большой выбор для движения – продолжить снижение, восстановиться и продолжить ралли, либо уйти в боковой тренд. Довольно многое тут будет зависеть от настроения инвесторов, поскольку сектор сильно вырос за последние пару месяцев. Это повышает уровень неопределенности у инвесторов касательно того, удерживать ли далее бумаги или фиксировать их, и понижает значимость долгосрочных фундаментальных перспектив роста сектора. На LSE также продолжил снижаться Народный банк, но теперь он близок одновременно к растущей трендовой линии, 200-дневной скользящей и поддержки по Фибоначчи. Если уровни будут удержаны, то появится неплохая возможность для входа в позицию.

Валюта. В котировках USDKZT продолжается медленное укрепление тенге. В моменте доллар торгуется по 475,9. DXY также перестал расти.

Ключевые новости рынка

(=) **Тенге:** Нацбанк [объяснил](#), почему тенге слабеет при дорожающей нефти

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	5,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	4,3%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	2,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	4,4%	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.