

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE показал снижение волатильности

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.10.2023	Значение на 05.10.2023	Изменение, %
KASE	4 067,28	4 072,89	-0,1%
БЦК (CCBN)	725,00	718,40	0,9%
Халык Банк (HSBK)	152,26	152,60	-0,2%
Kcell (KCEL)	1 999,99	2 000,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 475,00	1 473,93	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 656,89	11 697,00	-0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	45 399,50	45 600,00	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	18 730,00	18 837,00	-0,6%
Казахтелеком (KZTK)	34 150,00	33 989,99	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	850,00	849,00	0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	430,68	430,84	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 265,00	2 250,00	0,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 06.10.2023	Значение на 05.10.2023	Изменение, %
Нефть	84,37	84,14	0,3%
Медь	362,75	355,20	2,1%
Золото	1 845,20	1 831,80	0,7%
Уран	69,45	70,10	-0,9%
Индексы			
Название	Значение на 06.10.2023	Значение на 05.10.2023	Изменение, %
PTC	987,14	982,60	0,5%
MOEX	3 144,89	3 131,76	0,4%
S&P 500	4 308,49	4 258,18	1,2%
Hang Seng	17 485,99	17 213,88	1,6%
Nikkei 225	30 994,60	31 075,29	-0,3%
FTSE 100	7 494,57	7 451,55	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	936,02	936,35	0,0%
Валюта			
USD/KZT	477,17	477,67	-0,1%
USD/RUB	100,43	100,06	0,4%
ГДР			
Народный банк	12,64	12,90	-2,0%
Kaspi	92,00	92,40	-0,4%
Казатомпром	40,75	39,75	2,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,78	4,72	1,4%
Emerging Markets Bond ETF	80,74	80,71	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	72,69	72,59	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Пятничная сессия на рынке США завершилась намного лучше, чем начиналась. Опубликованные до открытия торгового дня данные по рынку труда показали, что работодатели ускорили темпы найма персонала: в сентябре было добавлено 336 тысяч рабочих мест, что более чем вдвое превышает оценки экономистов. Уровень безработицы остался стабильным на уровне 3,8%. Фьючерсы в моменте отреагировали падением, однако меньше, чем через час после открытия рынка котировки индекса S&P 500 начали движение вверх, что в итоге привело к весьма неплохому результату в +1,2%. Помогло настроению инвесторов и достижение сделки с профсоюзом работников автомобильной промышленности. На текущей неделе внимание рынков будет приковано к данным по инфляции за сентябрь и "минутки" ФРС. Также стартует сезон отчетности, традиционно с крупных представителей банковского сектора. В Европе индексы начали расти после затяжной волны снижения. Stoxx 600 вырос на 0,8%, когда как немецкий DAX прибавил 1,3%. Азиатские рынки с утра торгуются в нейтральной динамике. Фьючерсы на индексы S&P 500 в минусе сразу на 0,77%, что связано с эскалацией конфликта на Ближнем востоке. Резко выросли сырьевые товары, нефть подскочила на 3,5%, но не смогла преодолеть уровень 50-дневной скользящей средней. Медь за 2 сессии прибавила 3,1%, золото также восстанавливается.

Облигации. Доходность 10-леток США в пятницу поднималась почти до 4,9%, но все же закрылась на уровне 4,78%. 2-летки находятся в боковом тренде. Тем не менее мусорные облигации США и бонды развивающихся рынков смогли остаться хоть и в небольшой, но все же в плюсовой зоне.

Индекс KASE. Индекс KASE в отличие от внешних рынков провел достаточно спокойную сессию. Объем торгов составил 515 млн, где более половины пришлось на бумаги КМГ. Волатильность снизилась и рынки несколько успокоились после локальной коррекции 3-4 октября.

Акции индекса. Наибольший рост показали акции БЦК, что тем не менее не сильно изменило картину цен. На LSE лидером роста был Казатомпром, котировки выросли согласно нашим ожиданиям, после того, как были откуплены с уровня \$39. Далее динамика может пойти по двум вариантам – формирование второй, но меньшей вершины (примерно 70% восстановления), затем более сильная коррекционная волна. Либо сценарий 2021 года, когда котировки после первого снижения восстановились и показали еще 2 волны роста, прежде чем начали снижаться. ГДР Народного банка снизились на 2%, что ухудшило техническую картину. Мы еще будем следить за динамикой котировок на случай ложного пробоя 200-дневной скользящей средней. Для этого бумагам необходимо восстановиться в ближайшие торговые сессии.

Валюта. Пятничная попытка роста доллара была сдержана. Котировки USDKZT вернулись к 477,2, а сегодня с утра торгуются по 476,3. Падение рубля также локально было остановлено, однако курс рубля к доллару все остается выше психологической отметки в 100.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** Доразмещение KEGOC [планируют](#) завершить до 10 ноября

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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	163	6,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	4,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	5,1%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	4,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	9,1%	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.