

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Казахтелеком вышел на максимумы с 2022 года

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 09.10.2023	Значение на 06.10.2023	Изменение, %
KASE	4 073,01	4 067,28	0,1%
БЦК (CCBN)	725,00	725,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	150,99	152,26	-0,8%
Kcell (KCEL)	1 985,51	1 999,99	-0,7%
KEGOC (KEGC)	1 498,00	1 475,00	1,6%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 800,00	11 656,89	1,2%
Kaspi.kz (KSPI)	45 500,50	45 399,50	0,2%
Казатомпром (KZAP)	18 725,00	18 730,00	0,0%
Казахтелеком (KZTK)	34 511,33	34 150,00	1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	850,00	850,00	0,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	430,68	430,68	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	2 221,00	2 265,00	-1,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 09.10.2023	Значение на 06.10.2023	Изменение, %
Нефть	88,15	84,58	4,2%
Медь	364,60	362,75	0,5%
Золото	1 849,50	1 830,20	1,1%
Уран	68,65	69,45	-1,2%
Индексы			
Название	Значение на 09.10.2023	Значение на 06.10.2023	Изменение, %
PTC	1 006,92	987,14	2,0%
MOEX	3 174,02	3 144,89	0,9%
S&P 500	4 335,66	4 308,50	0,6%
Hang Seng	17 517,40	17 485,98	0,2%
Nikkei 225	30 994,67	30 994,67	0,0%
FTSE 100	7 492,21	7 494,58	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	935,42	937,34	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	478,45	477,48	0,2%
USD/RUB	99,75	100,06	-0,3%
ГДР			
Народный банк	12,50	12,64	-1,1%
Kaspi	93,00	92,00	1,1%
Казатомпром	39,60	40,75	-2,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,80	4,80	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	81,14	80,74	0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	73,23	72,69	0,7%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 вчера вырос на 0,6%. На технической картине мы видим продолжение отскока от 200-дневной скользящей средней. Триггером к росту стала идея о том, что высокая доходность гособлигаций ограничивает ФРС в росте ставок. Лори Логан из ФРБ Далласа заявила, что недавний рост доходности долгосрочных казначейских облигаций может означать меньшую необходимость для центрального банка США снова повышать базовую процентную ставку. Филип Джефферсон сказал, что этот всплеск является потенциальным дальнейшим ограничением экономики, даже несмотря на то, что инфляция остается слишком высокой. На карте S&P 500 заметно выросли акции энергетического сектора на скачке цен на нефть. Подъемной силой сейчас считается военный конфликт в Израиле. Chevron остановила добычу природного газа на своей платформе Тамар по требованию правительства. Центробанк страны начал валютные интервенции, но не смог остановить падение шекеля. Brent выросла на 4,2%, но уперлась в уровень 50-дневной скользящей средней в районе \$88. Доклад ОПЕК показал, что картель ожидает роста спроса на 16% в течение следующих двух десятилетий и достигнет 116 миллионов баррелей в день в 2045 году. В Европе индексы преимущественно снизились. Кристин Лагард заявила, что МВФ сократил свои прогнозы роста мировой экономики, за исключением США. Ожидается, что мировой ВВП вырастет на 3% как в 2023, так и в 2024 году, при этом рост США составит 1,8% и 1%. С утра на азиатских рынках довольно активно растут индексы Hang Seng (+1,2%) и Nikkei 225 (+2,4%).

**Облигации.** Рынок облигаций США вчера был закрыт в связи с празднованием Дня Колумба. Тем не менее фьючерсы на облигации выросли, а доходность снизилась до 4,64%. Котировки корпоративных облигаций начали показывать движение, схожее с паттерном разворота цен.

**Индекс KASE.** Индекс KASE вчера закрылся со скромным подъемом на +0,14%. Рост акций KEGOC, КМГ и Казахтелекома противостоял снижению Народного банка и Kcell, что привело к околонейтральному результату и продолжению локальной консолидации.

**Акции индекса.** Наибольший прирост был у акций KEGOC, которые начали восстанавливаться после дивидендной коррекции. Казмунайгаз отреагировал на рост нефти, а Казахтелеком вышел на максимумы с февраля 2022 года. К слову, динамика бумаг KZTK сейчас выглядит весьма неплохо, канал роста сформированный в ноябре 2022 года все еще имеет силу и поддерживает восходящую динамику бумаг. На LSE ГДР Народного банка снизились еще на 1,1%, продолжив нисходящее движение после пробоя 200-дневной скользящей средней. На текущий момент котировки находятся на минимумах с мая 2023 года, что служит локальным уровнем поддержки. Казатомпром не смог развить отскок, однако и не опустился на новые минимумы. Негативным фактором послужил уран, который опустился еще на 1,15% и сейчас стоит \$68,65 за ближайший фьючерс.

**Валюта.** Тенге сегодня слабеет на 0,35% к доллару, однако общая картина указывает на консолидацию. Рубль опустился ниже отметки 100 против валюты США.

## Ключевые новости рынка

**(=) Инфляция:** В Казахстане месячная инфляция все еще [превышает](#) среднеисторические значения в два раза - Нацбанк

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)	<b>Покупать</b>	163	8,0%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	12250	3,8%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	5,3%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	держать
Казахтелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	35 406	2,6%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
<b>ETF / ПИФ</b>				
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
<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.