

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Кселл показал повышенную волатильность

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.10.2023	Значение на 09.10.2023	Изменение, %
KASE	4 057,55	4 073,01	-0,4%
БЦК (CCBN)	726,15	725,00	0,2%
Халык Банк (HSBK)	150,67	150,99	-0,2%
Кселл (KCEL)	1 951,99	1 985,51	-1,7%
KEGOC (KEGC)	1 498,65	1 498,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 796,39	11 800,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	45 550,99	45 500,50	0,1%
Казатомпром (KZAP)	18 486,15	18 725,00	-1,3%
Казхателеком (KZTK)	34 895,00	34 511,33	1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	849,99	850,00	0,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	428,50	430,68	-0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 199,59	2 221,00	-1,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 10.10.2023	Значение на 09.10.2023	Изменение, %
Нефть	87,65	88,15	-0,6%
Медь	363,40	364,60	-0,3%
Золото	1 861,00	1 849,50	0,6%
Уран	69,10	68,65	0,7%
Индексы			
Название	Значение на 10.10.2023	Значение на 09.10.2023	Изменение, %
PTC	996,56	1 006,92	-1,0%
MOEX	3 177,03	3 174,02	0,1%
S&P 500	4 358,24	4 335,66	0,5%
Hang Seng	17 664,73	17 517,40	0,8%
Nikkei 225	31 746,53	30 994,67	2,4%
FTSE 100	7 628,21	7 492,21	1,8%
MSCI Emerging Markets Index	944,55	935,42	1,0%
Валюта			
USD/KZT	477,17	478,45	-0,3%
USD/RUB	100,12	99,75	0,4%
ГДР			
Народный банк	12,76	12,50	2,1%
Kaspi	92,60	93,00	-0,4%
Казатомпром	40,35	39,60	1,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,65	4,80	-3,1%
Emerging Markets Bond ETF	81,27	81,14	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	73,21	73,23	0,0%

Ансар Абуев
Аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 рос с утра до полудня вместе с облигациями, затем несколько снизился и продолжил сессию в боковом тренде. Вчерашние факторы роста все еще оставались в силе и были поддержаны комментариями членов ФРС. Мэри Дэйли сказала, что ставки не будут оставаться такими высокими, как сейчас, и повторила, что недавний скачок доходности казначейских облигаций может означать, что ФРС "не нужно делать так много". Нил Кашкари не столь уверен, заявив, что влияние на прогноз ставок неясно. Рафаэль Бостик заявил, что политика является достаточно ограничительной, чтобы снизить цены до целевого показателя в 2%. Оптимизм малого бизнеса США упал в сентябре до четырехмесячного минимума. 43% владельцев считают, что условия ухудшатся в ближайшие шесть месяцев. В Европе индексы активно росли, Stoxx 600 прибавил почти 2%, когда как DAX и FTSE 100 показали +1,74% и +1,82%. По словам источников Bloomberg, соглашение по стали между США и ЕС, призванное положить конец торговому конфликту эпохи Трампа, может быть объявлено на саммите 20 октября. МВФ повысил свой прогноз глобальной инфляции на следующий год до 5,8% с 5,2%, прогнозируемых три месяца назад. Азиатские рынки также в уверенном плюсе с утра. Гонконгский индекс растет на 1,65% на фоне новостей о дополнительных мерах стимулирования китайского рынка на \$137 млрд. С другой стороны сообщается, что данный шаг увеличит дефицит бюджета Китая. Нефть остается под уровнем 50-дневной средней. Саудовская Аравия подтвердила поддержку усилий ОПЕК+ по стабилизации цен.

Облигации. Доходность 10-леток США упала после медвежьего сигнала 6 октября. Показатель достиг 4,65% вчера. Несмотря на это, фонды на корпоративные облигации выросли довольно скромно, либо закрылись нейтрально.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера снизился на средних объемах, продолжив локальный боковой тренд. Повышенной волатильностью отметился Кселл на фоне роста акций Казхателекома.

Акции индекса. Акции KZTK поднялись еще на 1,1%, достигнув уровня бокового тренда, который был в январе-феврале 2022 года. За календарный месяц прирост бумаг составил 4,5% и 5,2% с начала отскока 29 сентября. При этом связанный с Казхателекомом Кселл вчера снизился на 1,7%. Волатильность проявилась снижением внутри торгового дня до отметки 1883,5 тенге, что больше -5% к закрытию предыдущего дня. На LSE картина была чуть позитивнее – ГДР Народного банка выросли на 2,1%, тем самым достигли уровня 200-дневной скользящей средней, но не преодолели ее. Несмотря на ухудшение технической картины, шансы на восстановление еще имеются. Казатомпром вырос до \$40,35. Текущая динамика бумаг показывает стабилизацию после снижения. Напомним, что мы считаем вполне возможным начало еще одной (но более короткой) волны роста после последней коррекции.

Валюта. Консолидация на графике USDKZT продолжается. С утра доллар торгуется около отметки 476,5 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** МВФ [понизил](#) прогноз роста ВВП Казахстана на 2023 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)	Покупать	163	8,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	3,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	5,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	1,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	9,7%	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.