

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казтрансойл скорректировался после роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.10.2023	Значение на 11.10.2023	Изменение, %
KASE	4 054,48	4 071,67	-0,4%
БЦК (CCBN)	747,85	731,00	2,3%
Халык Банк (HSBK)	150,50	149,99	0,3%
Kcell (KCEL)	1 930,20	1 920,00	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 500,00	1 508,95	-0,6%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 780,00	11 808,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	45 142,00	45 340,01	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	18 450,00	18 640,12	-1,0%
Казхателеком (KZTK)	34 645,01	34 998,99	-1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	879,90	944,00	-6,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	443,69	430,00	3,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 198,62	2 200,00	-0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 12.10.2023	Значение на 11.10.2023	Изменение, %
Нефть	86,00	85,82	0,2%
Медь	359,10	361,20	-0,6%
Золото	1 869,30	1 872,80	-0,2%
Уран	69,40	69,00	0,6%
Индексы			
Название	Значение на 12.10.2023	Значение на 11.10.2023	Изменение, %
PTC	1 026,42	1 005,24	2,1%
MOEX	3 174,66	3 194,12	-0,6%
S&P 500	4 349,61	4 376,95	-0,6%
Hang Seng	18 238,21	17 893,10	1,9%
Nikkei 225	32 494,66	31 936,51	1,7%
FTSE 100	7 644,78	7 620,03	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	962,69	956,84	0,6%
Валюта			
USD/KZT	476,21	477,31	-0,2%
USD/RUB	97,25	100,12	-2,9%
ГДР			
Народный банк	12,86	12,72	1,1%
Kaspi	92,70	91,10	1,8%
Казатомпром	40,00	39,50	1,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,70	4,56	3,0%
Emerging Markets Bond ETF	81,07	81,93	-1,0%
US High Yield Corp Bond ETF	72,81	73,20	-0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. 4 сессий непрерывного роста индекса S&P 500 прервались вчера. Котировки снизились на 0,6%, находясь недалеко от 50-дневной скользящей средней. Снижение произошло сразу после открытия, поскольку до старта торгов негативный эффект оказал отчет по инфляции. В сентябре базовый показатель ИПЦ в США уверенно рос второй месяц подряд, подчеркивая намерение ФРС сохранять высокие ставки в течение более длительного времени. Базовый индекс потребительских цен увеличился на 0,3% за месяц. Годовой результат составил 4,1%, что является самым низким показателем с 2021 года. Общий показатель вырос на 3,7%. После таких данных ожидания по росту базовой ставки на 0,25% выросли до 40%, до территории так называемого "броска монетки". Еженедельные заявки на пособие по безработице держатся на исторически низком уровне. В Европе Stoxx 600 рос до уровня 200-дневной скользящей средней, но не пробил его и закрылся нейтрально. DAX снизился на 1,3%. Как показывают протоколы, чиновники ЕЦБ расценили повышение ставки на 25 б.п. в прошлом месяце как рискованным. Тем не менее чиновники рассматривают вариант QT и ужесточения с рецессией. Гонконгский индекс с утра снижается, также как и рынки Европы и США сталкиваясь с сопротивлением скользящих средних. Триггером к снижению стала неожиданно слабая инфляция в Китае, которая показала, что потребительские цены в сентябре остались на прежнем уровне. Нефть слегка подросла после позавчерашнего снижения. По данным EIA, запасы нефти в США выросли на прошлой неделе на 10,2 миллиона баррелей, что стало самым большим приростом с февраля.

Облигации. Доходность 10-леток США резко выросла до 4,7% после горячего отчета по инфляции. Корпоративные облигации также заметно снизились.

Индекс KASE. Индекс KASE снизился почти на аналогичную величину, на которую вырос позавчера, на фоне коррекции нескольких ключевых бумаг. В общей картине у рынка продолжается боковой тренд.

Акции индекса. Предыдущий лидер роста Казтрансойл на этот раз скорректировался, показав снижение на 6,8%. Тем не менее это не является полным отыгрышем, поскольку днем ранее акции выросли на 11%. Характеристика исторической динамики акций подсказывает, что котировки могут перейти в боковой тренд, при этом не обязательно вернувшись на предыдущие значения. Казхателеком снизился впервые после 6 сессий роста. Впереди бумаги ждет диапазон бокового тренда, который был в феврале 2022 года, который может сыграть как уровень сопротивления. Верхняя граница данного диапазона проходит около отметки 35400 тг. Лидером роста стал Банк ЦентрКредит, который продолжает неспешный и прерывающийся на паузы восходящий тренд. На LSE все 3 наши ГДР смогли вырасти, однако лучше всего ситуация выглядит у Народного банка, который начал возвращаться на уровни выше 30-дневной скользящей средней.

Валюта. Тенге продолжает движение в боковом тренде против доллара. Рубль также находится без особого движения после вчерашнего роста.

Ключевые новости рынка

(=) Экономика: Казтрансойл [опубликовал](#) производственные итоги за январь-сентябрь 2023 года

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	8,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	4,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	6,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	2,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	5,9%	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.