

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

БЦК укрепил позиции

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 17.10.2023	Значение на 16.10.2023	Изменение, %
KASE	4 042,14	4 043,11	0,0%
БЦК (CCBN)	789,83	761,18	3,8%
Халык Банк (HSBK)	148,67	148,80	-0,1%
Kcell (KCEL)	1 939,51	1 948,87	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 517,73	1 516,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 781,99	11 783,10	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	44 721,99	44 591,48	0,3%
Казатомпром (KZAP)	18 004,00	18 221,01	-1,2%
Казахтелеком (KZTK)	34 171,91	34 506,66	-1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	874,99	874,42	0,1%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	442,37	433,00	2,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 200,00	2 217,81	-0,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 17.10.2023	Значение на 16.10.2023	Изменение, %
Нефть	90,86	90,11	0,8%
Медь	357,85	358,20	-0,1%
Золото	1 935,70	1 934,30	0,1%
Уран	69,60	69,10	0,7%
Индексы			
Название	Значение на 17.10.2023	Значение на 16.10.2023	Изменение, %
PTC	1 046,79	1 047,00	0,0%
MOEX	3 247,15	3 234,78	0,4%
S&P 500	4 373,21	4 373,62	0,0%
Hang Seng	17 773,35	17 640,37	0,8%
Nikkei 225	32 040,22	31 658,96	1,2%
FTSE 100	7 630,64	7 630,64	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	949,00	950,98	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	476,37	475,32	0,2%
USD/RUB	97,42	97,31	0,1%
ГДР			
Народный банк	12,66	12,46	1,6%
Kaspi	91,60	92,10	-0,5%
Казатомпром	38,15	38,70	-1,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,85	4,71	3,0%
Emerging Markets Bond ETF	80,82	81,21	-0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	72,39	72,73	-0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 закрылся нейтрально вчера. Фактором давления выступили сильные макроэкономические данные, которые снова подняли доходность гособлигаций. Розничные продажи в США превзошли ожидания, поднявшись на 0,7% в сентябре. Продажи без учета автомобилей и бензина выросли на 0,6%. Ранее данные показали укрепление промышленного производства в прошлом месяце, что является показателем силы экономики, и вероятнее всего, приведет к росту прогнозов по ВВП. Отчитавшиеся вчера крупные банки показали разнонаправленное движение. VofA превзошел ожидания, показав лучшие результаты в третьем квартале как минимум за семь лет, показав рост акций на 2,33%. Goldman Sachs снизился на 1,6% после того, как потери в сфере недвижимости компенсировали доходы подразделения фиксированного дохода, валют и сырья. Своп-контракты оценивают еще одно повышение на 0,25% с вероятностью больше 60% в январе. При этом соседняя Канада отметила неожиданное снижение инфляции до 3,8% г/г. На Ближнем востоке дипмиссия Байдена начала рушиться еще не начавшись на фоне взрыва в больнице в секторе Газа, который привел к гибели сотен человек. Арабские лидеры отказались от встречи, запланированной в рамках поездки. Сырьевые рынки с утра поднимаются, нефть, медь и золото растут на 0,8-0,9%. Азиатские рынки с утра в минусе, однако умеренно.

Облигации. Доходность 10-леток США отыграла все потери, которые понесла за последнюю волну коррекции. Значение достигло уровня 4,85%, что выше, чем прошло закрытие 6 октября.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера закрылся нейтрально, но нельзя сказать, что динамика акций также была умеренной. Больше всего был заметен рост котировок БЦК, которые остаются на слуху в последнее время.

Акции индекса. Акции CCBN прыгнули на 3,8%. Не сказать, что данный скачок был полной неожиданностью, а скорее является одним из этапов развития текущей волны роста, которая периодически происходит с 2021 года. Данную волну можно теоретически обусловить дивидендными ожиданиями, которые были сдвинуты на 2024 год еще в прошлом году. На текущий момент мы не можем сопроводить рост бумаг рекомендацией к покупке, поскольку не видим большого запаса к росту (целевая цена – 780 тг или 2,5% потенциала), однако с технической точки зрения бумаги выглядят весьма неплохо в долгосрочной картине. На 1,2% и 1% снизились акции Казатомпрома и Казахтелекома. Стоит отметить, что урановый ETF URA вчера вырос на 2%, оттолкнувшись от 50-дневной средней. Это дало надежду на стабилизацию цен после снижения, и даже отдаленный намек на будущий отскок. Тем не менее на LSE ГДР Казатомпрома вчера показали снижение на 1,4%.

Валюта. Доллар сегодня растет к отметке 478,3 тенге. Это пока не является признаком выхода из текущей консолидации пары USDKZT, однако в случае продолжения роста мы можем увидеть прорыв уровней сопротивления для доллара и дальнейший его рост.

Ключевые новости рынка

(=) **КМГ:** КМГ [увеличит](#) мощность Caspi Bitum в 1,5 раза, до 750 тыс. тонн продукции в 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)	ждать	163	9,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	4,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	7,5%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	2,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	8,5%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать			держать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	163	9,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	4,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	7,5%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	2,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	8,5%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать			держать

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.