

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

На KASE стартует сезон отчетности

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 23.10.2023	Значение на 20.10.2023	Изменение, %
KASE	4 067,18	4 079,26	-0,3%
БЦК (CCBN)	839,00	838,79	0,0%
Халык Банк (HSBK)	149,67	149,90	-0,2%
Kcell (KCEL)	1 977,45	1 960,00	0,9%
KEGOC (KEGC)	1 504,90	1 503,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 620,00	11 748,00	-1,1%
Kaspi.kz (KSPI)	45 196,99	45 469,00	-0,6%
Казатомпром (KZAP)	17 969,00	18 219,96	-1,4%
Казактелеком (KZTK)	33 920,00	33 989,97	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	863,00	851,07	1,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	427,32	432,64	-1,2%
FINEX FFIN KASE ETF (E_FXBF)	2 201,12	2 201,34	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 23.10.2023	Значение на 20.10.2023	Изменение, %
Нефть	90,32	92,32	-2,2%
Медь	358,20	356,30	0,5%
Золото	1 984,80	1 994,40	-0,5%
Уран	72,95	72,70	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 23.10.2023	Значение на 20.10.2023	Изменение, %
PTC	1 091,16	1 081,29	0,9%
MOEX	3 263,68	3 269,27	-0,2%
S&P 500	4 217,03	4 224,15	-0,2%
Hang Seng	17 172,14	17 172,14	0,0%
Nikkei 225	30 999,48	31 259,29	-0,8%
FTSE 100	7 374,84	7 402,13	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	918,87	925,58	-0,7%
Валюта			
USD/KZT	476,46	478,27	-0,4%
USD/RUB	94,69	95,41	-0,8%
ГДР			
Народный банк	12,60	12,70	-0,8%
Kaspi	90,80	92,40	-1,7%
Казатомпром	37,10	38,20	-2,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,84	4,92	-1,7%
Emerging Markets Bond ETF	80,57	80,15	0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	72,24	71,93	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера закрылся в небольшом минусе несмотря на снижение доходностей гособлигаций. Индекс волатильности VIX достигал 23 пунктов, однако снизился к 20,36 к закрытию рынка. На карте S&P 500 виден рост акций крупных технологических компаний, который противостоял снижению остальных бумаг на рынке. Впереди инвесторы сосредоточат внимание на отчетах компаний в техсекторе - Microsoft может сообщить о четвертом квартале подряд роста продаж ниже 10%, поскольку спрос на облачные услуги замедляется. Инвесторы Spotify сосредоточат внимание на том, как рост цен повлиял на число подписчиков и рост доходов. Alphabet может показать самый быстрый рост за пять кварталов благодаря восстановлению цифровой рекламы. Аналитики не уверены, что Snap сможет достичь целей на 2023 год, которые она поставила в прошлом году. По данным S&P, к текущему моменту отчиталась около 20% всех компаний в индексе. В Европе Stoxx 600 снижались четвертый день подряд, однако на этот раз потери были минимальные. Немецкий DAX даже смог показать рост на 0,65%. На азиатских рынках замечена просадка в начале сессии, однако к моменту написания обзора торги выровнялись и вышли в плюсовую зону. Нефть вновь приблизилась к отметке \$90. Сообщается, что Израиль сталкивается с растущими призывами внутри страны переосмыслить масштабы наземного вторжения на фоне рисков вхождения Хезболлы в конфликт с севера.

Облигации. Доходность 10-леток США продолжила снижение и вчера достигла отметки 4,84%. Известные инвесторы в облигации говорят, что разгром казначейских облигаций зашел слишком далеко. Миллиардер Билл Акман покрыл свою ставку на снижение казначейских бондов, заявив, что «в мире слишком велик риск, чтобы держать короткие позиции к облигациями».

Индекс KASE. Индекс KASE закрылся снижением на 0,3% и продолжил движение в боковом тренде. На дневной свечке осталась тень от скачка цен на акции Казактелекома в начале сессии. Триггером к некоторому оживлению на рынке может стать старт нового сезона отчетности.

Акции индекса. Наибольший рост вчера был замечен у акций КазТрансойла, который вырос еще в начале сессии. Хуже всего провел сессию Казатомпром. На LSE ГДР также снизились, но уже почти на 3%, несмотря на рост цен на уран до \$72,95 за ближайший фьючерс. При этом урановые ETF вчера закрылись нейтрально. На 1,7% снизились ГДР Народного банка. Со стороны правительства снова поступают сообщения о возможных ограничениях по выплатам дивидендов банкам, которые ранее получали государственную помощь. Пока нет полного понимания, попадет ли точно Народный банк под данное ограничение. Тем временем Kaspi вчера отчитался за 3-квартал. Предварительно мы можем сказать, что прибыль хорошо выросла, однако второй квартал снижается качество портфеля. ГДР снизились на 1,7% и пока борются с 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Тенге растет против доллара третью сессию подряд. Тут фактором воздействия могла быть как динамика рубля, который заметно укрепляется в последние дни, так и снижение индекса доллара DXY к минимумам с 22 сентября.

Ключевые новости рынка

(+) **KSPI:** Kaspi.kz вновь **выкупит** свои ГДР на \$100 млн

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)	ждать	163	8,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	5,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	6,0%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	18700	4,1%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	4,4%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	10,0%	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	Рекомендация	850	21 ноября	19 ноября	750
Казатомпром	Утвержден	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	В ожидании	-	27 октября	-	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.