

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР активно росли пока KASE отдыхал

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 24.10.2023	Значение на 23.10.2023	Изменение, %
KASE	4 053,33	4 067,18	-0,3%
БЦК (CCBN)	838,90	839,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	149,59	149,67	-0,1%
Kcell (KCEL)	1 958,89	1 977,45	-0,9%
KEGOC (KEGC)	1 509,95	1 504,90	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 565,00	11 620,00	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	45 078,67	45 196,99	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	17 849,99	17 969,00	-0,7%
Казхателеком (KZTK)	33 887,00	33 925,18	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	864,98	863,00	0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	426,58	427,32	-0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 201,12	2 201,12	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 25.10.2023	Значение на 23.10.2023	Изменение, %
Нефть	90,13	89,83	0,3%
Медь	359,10	358,65	0,1%
Золото	1 984,10	1 976,30	0,4%
Уран	73,75	72,95	1,1%
Индексы			
Название	Значение на 25.10.2023	Значение на 23.10.2023	Изменение, %
PTC	1 103,60	1 091,16	1,1%
MOEX	3 265,28	3 263,68	0,0%
S&P 500	4 186,77	4 217,04	-0,7%
Hang Seng	17 085,33	17 172,13	-0,5%
Nikkei 225	31 269,92	30 999,55	0,9%
FTSE 100	7 414,34	7 374,83	0,5%
MSCI Emerging Markets Index	920,78	917,69	0,3%
Валюта			
USD/KZT	476,84	477,76	-0,2%
USD/RUB	93,23	94,69	-1,5%
ГДР			
Народный банк	13,30	12,60	5,6%
Kaspi	92,50	90,80	1,9%
Казатомпром	40,50	37,10	9,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,95	4,85	2,2%
Emerging Markets Bond ETF	80,64	80,61	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	72,20	72,22	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Последние две сессии выдались довольно волатильными для S&P 500. Индекс активно рос во вторник 24 октября, но еще сильнее упал вчера, опустившись к минимумам с 1 июня текущего года. Особенно волатильность проявилась в акциях крупных технологических компаний, отчеты которых ожидал весь рынок. Снижение началось результатов Alphabet, которые показали недостаточную прибыль и неутешительные показатели облачных сервисов. Акции компании упали сразу на 9,5% вчера. META снизилась на основных торгах и на постмаркете. Акции IBM подскочили после того, как сообщили о продажах, превысивших ожидания, и подтвердили прогноз на весь год. Квартальные продажи Microsoft превзошли ожидания рынка. По данным Bank of America, из-за роста ставок и без того завышенные оценки крупных технологических компаний выглядят все более дорогими. Из экономических новостей можно отметить рост продаж новых домов в сентябре, превысив ожидания в 12,3%, до 759 тысяч в годовом исчислении. В фокусе ожидания будущих данных находится ВВП США, который, вероятно, вырос до 4,5% в годовом исчислении в прошлом квартале, как показывает консенсус, что потенциально может привести к еще большему росту долгосрочных доходностей и оказать давление на ФРС с целью еще одного повышения. На Ближнем востоке Израиль намерен отложить вторжение в Газу, чтобы США могли перебросить в регион больше средств ПВО. Сегодня пройдет заседание ЦБ Турции и от него ожидают повышения ставки на 500 б.п. до 35%. В Азии основные индексы показывают активное снижение.

Облигации. Доходность 10-леток США восстановила большую часть потерь, которые понесла недавно. Корпоративные облигации закрылись нейтрально.

Индекс KASE. Индекс KASE еще раз закрылся снижением на 0,3%. Однако сегодня рынку могут помочь ГДР, которые активно росли на LSE пока казахстанский рынок отдыхал.

Акции индекса. Покупатели нанесли "бычий удар" по ГДР Народного банка и Казатомпрома в среду. Казатомпром вырос на 9,2% на фоне новости о запросе Байдена \$2,2 млрд у Конгресса на расширение возможностей по обогащению урана для уменьшения зависимости от российских источников. В общей сложности власти просят \$6 млрд на энергетическую безопасность в 2024 финансовый год. При этом уран смог превысить максимумы 2011 года (до аварии на Фукусиме) и достиг уровня 2008 года. Народный банк вырос на 5,6%, игнорируя недавние неоднозначные новости по дивидендам и неплохо восстановился. Далее котировки ждет тест 50-дневной скользящей средней. Последний отчет Kaspi.kz можно назвать умеренно позитивным, так как компания продолжает показывать такие темпы роста основных показателей, которые выше собственных прогнозов. Компания вновь показала рекордную квартальную чистую прибыль. С другой стороны, некоторые показатели, а в особенности увеличение курса доллара немного снизили долларовую оценку.

Валюта. Доллар растет сегодня против тенге на 0,4% и торгуется по 476,8. Индекс доллара DXY восстанавливается 3-сессию подряд, рубль вчера взял паузу в укреплении против валюты США.

Ключевые новости рынка

(=) **IPO:** «Самрук-Қазына» [останется](#) крупным акционером Air Astana после выхода компании на IPO

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	9,0%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	5,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	6,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19312	8,2%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	4,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	10,2%	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.