

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казахтелеком снизился перед ВОСА

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 26.10.2023	Значение на 24.10.2023	Изменение, %
KASE	4 059,09	4 053,33	0,1%
БЦК (CCBN)	839,00	838,90	0,0%
Халык Банк (HSBK)	150,30	149,59	0,5%
Kcell (KCEL)	1 950,00	1 958,89	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 514,99	1 509,95	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 520,00	11 565,00	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	45 289,00	45 078,67	0,5%
Казатомпром (KZAP)	18 550,00	17 849,99	3,9%
Казахтелеком (KZTK)	32 283,15	33 887,00	-4,7%
КазТрансОйл (KZTO)	855,23	864,98	-1,1%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	423,62	426,58	-0,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 186,11	2 201,12	-0,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 26.10.2023	Значение на 25.10.2023	Изменение, %
Нефть	87,93	90,13	-2,4%
Медь	358,45	359,10	-0,2%
Золото	1 987,20	1 984,10	0,2%
Уран	74,20	73,75	0,6%
Индексы			
Название	Значение на 26.10.2023	Значение на 25.10.2023	Изменение, %
PTC	1 084,78	1 103,60	-1,7%
MOEX	3 223,89	3 265,28	-1,3%
S&P 500	4 137,23	4 186,77	-1,2%
Hang Seng	17 044,61	17 085,33	-0,2%
Nikkei 225	30 601,78	31 269,92	-2,1%
FTSE 100	7 354,57	7 414,34	-0,8%
MSCI Emerging Markets Index	910,91	920,78	-1,1%
Валюта			
USD/KZT	474,78	476,84	-0,4%
USD/RUB	93,50	93,23	0,3%
ГДР			
Народный банк	12,96	13,30	-2,6%
Kaspi	91,10	92,50	-1,5%
Казатомпром	39,50	40,50	-2,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,84	4,95	-2,2%
Emerging Markets Bond ETF	80,96	80,64	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	72,45	72,20	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Компании мегакапитализации США продолжили снижение вчера. NASDAQ 100 потерял 1,76%, S&P 500 упал на 1,18%. Экономика США в третьем квартале превзошла прогнозы из-за резкого роста потребительских расходов. ВВП увеличился на 4,9% в годовом исчислении, в то время как базовый индекс цен PCE вырос на 2,4%, что меньше, чем ожидалось. Данные почти не повлияли на ожидания изменения ставки на следующей неделе. Незавершенные продажи домов (ожидающие завершения сделки) неожиданно выросли в сентябре на 1,1%. Уже после закрытия рынка хорошо отчитался Amazon, выручка компании превысила прогнозы, чему способствовал рост продаж в подразделениях розничной торговли и облачных вычислений. Бумаги выросли на 5,4% на постмаркете. Также вырос Intel после закрытия торгов на фоне прогноза возобновления роста продаж в этом квартале. В Европе ведущие индексы снизились на 0,5-1%. ЕЦБ сохранил базовую ставку на уровне 4,5%, а Кристин Лагард заявила, что любые дискуссии о том, когда снизить процентные ставки, «совершенно преждевременны». Турция подняла ставку до 35%, как ожидалось. В Азии индексы растут вслед за фьючерсами на индекс S&P 500. Нефть торгуется по \$88,25. Energy Aspects сообщает, что беспрецедентный переизбыток бензина в США привел к снижению рентабельности нефтепереработки до менее чем половины уровня, наблюдавшегося около двух месяцев назад.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера снова отскочила вниз от уровней близких к 5%. Джанет Йеллен объяснила недавний рост доходности в США экономикой, которая «чувствует себя очень хорошо», и указала на признаки мягкой посадки.

Индекс KASE. Индекс KASE закрылся нейтрально и продолжает движение в боковом тренде. Большинство акций закрылось нейтрально, когда как основная волатильность пришла со стороны бумаг Казахтелекома и Казатомпрома.

Акции индекса. Казатомпром ожидаемо вырос на 3,9%, следуя за динамикой своих ГДР. К слову вчера эти ГДР скорректировались на 2,2% вместе с другими акциями в секторе. Сам уран продолжил рост и сейчас стоит \$74,2 за ближайший фьючерс. В целом все ГДР вчера подверглись некоторой коррекции, после удачной сессии в среду. Слабее всех выглядит Kaspi, но с технической точки зрения бумаги находятся в локально боковом тренде. На 4,7% снизились акции Казахтелекома. Снижение, вероятнее всего, связано с дивидендами, поскольку в повестке собрания акционеров есть пункт по распределению прибыли, и компания по своей традиции выставляет дату фиксации реестра на первое воскресенье после даты собрания (в полночь с субботы на воскресенье). Компания до сих пор не публиковала размер рекомендации в интернет источниках, однако он вероятнее всего соответствует майскому значению в 3038 тенге. Мы все же рекомендуем дождаться окончания ВОСА и его результатов, поскольку ранняя фиксации не гарантирует получение дивидендов, учитывая частые переносы выплат и самих собраний.

Валюта. Тенге сегодня резко укрепляется, пробивая вниз 50-дневную скользящую среднюю и уходя ниже 470 за доллар. Сильных сопутствующих новостей пока не поступало.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** АО Kaspi.kz [предоставило](#) информацию о начале выкупа ГДР

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	8,4%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	6,3%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	5,8%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19312	4,1%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	9,7%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	10,9%	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	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.