

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Казахтелеком утвердил дивиденды

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 27.10.2023	Значение на 26.10.2023	Изменение, %
KASE	4 034,56	4 059,09	-0,6%
БЦК (CCBN)	846,67	839,00	0,9%
Халык Банк (HSBK)	150,11	150,30	-0,1%
Kcell (KCEL)	1 949,99	1 950,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 523,50	1 514,99	0,6%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 400,00	11 520,00	-1,0%
Kaspi.kz (KSPI)	44 700,00	45 289,00	-1,3%
Казатомпром (KZAP)	18 200,00	18 550,00	-1,9%
Казахтелеком (KZTK)	31 898,00	32 283,15	-1,2%
КазТрансОйл (KZTO)	866,00	855,23	1,3%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	419,72	423,62	-0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 250,00	2 186,11	2,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 27.10.2023	Значение на 26.10.2023	Изменение, %
Нефть	88,77	87,93	1,0%
Медь	364,60	358,45	1,7%
Золото	1 998,50	1 987,20	0,6%
Уран	74,20	74,20	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 27.10.2023	Значение на 26.10.2023	Изменение, %
PTC	1 079,07	1 084,78	-0,5%
MOEX	3 224,18	3 223,89	0,0%
S&P 500	4 117,36	4 137,23	-0,5%
Hang Seng	17 398,74	17 044,61	2,1%
Nikkei 225	30 991,62	30 601,78	1,3%
FTSE 100	7 291,29	7 354,57	-0,9%
MSCI Emerging Markets Index	919,18	910,91	0,9%
Валюта			
USD/KZT	470,32	474,78	-0,9%
USD/RUB	93,71	93,50	0,2%
ГДР			
Народный банк	12,78	12,96	-1,4%
Kaspi	91,00	91,10	-0,1%
Казатомпром	38,20	39,50	-3,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,84	4,84	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	81,00	80,96	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	72,36	72,45	-0,1%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** В пятницу индекс S&P 500 снизился на 0,5%. Это была третья сессия в последней серии непрерывного снижения. С 18 октября рынок показал лишь 2 сессии роста против 6 сессий снижения. Негативным фактором стали данные по любимому дефлятору ФРС PCE, который вырос до четырехмесячного максимума в сентябре (+0,3%), чему способствовал рост потребительских расходов, который, если он сохранится, рискует подтолкнуть центральный банк к новому повышению ставок. Потребительские расходы с поправкой на инфляцию подскочили на 0,4%. С геополитической стороны давление вызвало решение Израиля направить войска и танки в северную часть сектора Газа, что Нетаньяху назвал «вторым этапом» войны против ХАМАС. На карте S&P 500 ярким ростом отметились Amazon, META и Intel, которые хорошо отчитались ранее. Exxon Mobil и Chevron сообщили о разочаровывающих прибылях на фоне слабых показателей нефтеперерабатывающего и химического бизнеса. Ford Motor заявила, что не оправдала ожиданий по прибыли в третьем квартале. В Европе индекс Stoxx 600 продолжил снижение после некоторой передышки. DAX опустился к минимумам с января текущего года. Азиатские рынки с утра показывают некоторую смешанную динамику, в плюсе находится корейский Kospi, восстановление после неудачного старта показывает гонконгский Hang Seng, больше 1% снижение у японского Nikkei. Нефть относительно спокойно реагирует на новости о военной компании Израиля, оставаясь у отметки \$88.

**Облигации.** Рынок облигаций США закрылся практически без изменений в пятницу. Развивающиеся рынки также были нейтральны. С утра доходность 10-леток растет к 4,873%.

**Индекс KASE.** Индекс KASE в пятницу закрылся в минусе, поскольку сразу 4 центральных бумаг показали синхронное снижение на 1-2%. Котировки индекса оказались недалеко от нижней границы текущего бокового канала.

**Акции индекса.** Некоторые локальные надежды пока не оправдывает Казатомпром, который начал корректироваться после неплохого роста 26 октября (25-го на LSE). Котировки ГДР, а также урановые ETF в пятницу показали просадку. Тем не менее активность хедж-фондов в ETF URA и URNM показывает их бычьи ставки на радиоактивный металл. Мэтью Лэнгсфорд из Terra Capital сказал, что прогноз цен на урановое топливо говорит о том, что «акции могут увидеть резкий рост: 50%, 100%, а возможно, и больше». Помимо этого на рынке снизились бумаги Казмунайгаза, Kaspi и Казахтелекома. Последний, [по данным](#) Казахстанской Ассоциации Миноритарных Акционеров, в пятницу все же утвердил дивиденд в размере 3038 тенге на акцию, что дает около 9,5% доходности к закрытию цен в пятницу. Фиксация реестра акционеров произошла в ночь с субботы на воскресенье, поэтому далее бумаги будут торговаться уже без заложенных дивидендов. Выплата будет произведена в течение одного месяца.

**Валюта.** Тенге в пятницу так и не смог пробить вниз 50-дневную скользящую среднюю против доллара на графике USDKZT. Сегодня уже идет отскок, но пока умеренный – до 471,1 тенге. В пятницу Банк России поднял ставку выше прогнозов рынка, до 15%. Рубль не отреагировал на это решение.

## Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) производственные результаты за девять месяцев 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	163	8,4%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	12250	6,3%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	5,8%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	<b>Покупать</b>	19312	4,1%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	9,7%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
<b>ETF / ПИФ</b>				
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
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	<b>Утвержден</b>	0	18 мая		-
KEGOC	<b>Утвержден</b>	77,74	26 сентября	26 сентября	50,59
Казмунайгаз	<b>Утвержден</b>	491,71	30 мая	31 мая	-
Kaspi.kz	<b>Рекомендация</b>	850	21 ноября	19 ноября	750
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	<b>Утвержден</b>	3038	27 октября	29 октября	3590,39
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	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.