

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Доллар опустился ниже отметки в 470 тенге

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.10.2023	Значение на 27.10.2023	Изменение, %
KASE	4 032,90	4 034,56	0,0%
БЦК (CCBN)	846,00	846,67	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	149,79	150,11	-0,2%
Kcell (KCEL)	1 947,00	1 949,34	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 530,00	1 523,50	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 420,00	11 400,00	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	44 995,50	44 700,00	0,7%
Казатомпром (KZAP)	18 050,00	18 200,00	-0,8%
Казхателеком (KZTK)	31 800,00	31 898,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	869,25	866,00	0,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	416,65	419,72	-0,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 252,92	2 250,00	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 30.10.2023	Значение на 27.10.2023	Изменение, %
Нефть	87,45	90,48	-3,3%
Медь	365,85	364,60	0,3%
Золото	2 005,60	1 988,60	0,9%
Уран	74,50	74,20	0,4%
Индексы			
Название	Значение на 30.10.2023	Значение на 27.10.2023	Изменение, %
PTC	1 094,37	1 079,07	1,4%
MOEX	3 227,07	3 224,18	0,1%
S&P 500	4 166,82	4 117,37	1,2%
Hang Seng	17 406,36	17 398,73	0,0%
Nikkei 225	30 696,96	30 991,69	-1,0%
FTSE 100	7 327,39	7 291,28	0,5%
MSCI Emerging Markets Index	921,90	919,78	0,2%
Валюта			
USD/KZT	471,03	471,76	-0,2%
USD/RUB	93,16	93,71	-0,6%
ГДР			
Народный банк	12,70	12,78	-0,6%
Kaspi	92,10	91,00	1,2%
Казатомпром	39,05	38,20	2,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,89	4,83	1,2%
Emerging Markets Bond ETF	81,21	81,00	0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	72,38	72,36	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 подскочил вверх на 1,2% после трех сессий снижения подряд на фоне ослабления спроса на активы-убежища, за счет чего повысилась доходность гособлигаций. По данным Deutsche Bank, компании из индекса S&P 500 отчитываются по прибыли лучше ожиданий значительно выше среднего темпа третий квартал подряд. Однако перспективы ухудшаются: аналитики снизили прогнозы на этот квартал на 1,9% с начала сезона. Майкл Уилсон из Morgan Stanley сказал, что шансы на рост индекса S&P 500 в этом квартале «значительно упали», а Марко Коланович из JPMorgan заявил, что прогнозы Уолл-стрит о двузначном росте прибыли в следующем году «оторваны» от рисков, связанных с ужесточением финансовых условий и ростом геополитической напряженности. Одним из вчерашних триггеров роста отмечается меньший масштаб наземного вторжения Израиля в Газу, чем ожидали рынки, что, с другой стороны ударило по нефти. В Европе объем роста был скромнее, Stoxx 600 прибавил 0,36%, хотя DAX вырос на 1,62%. Инфляция в Германии в октябре замедлилась больше, чем ожидалось, до 3% в годовом исчислении с 4,3%. За месяц показатель упал на 0,2%. Экономика страны в третьем квартале начала сокращаться, но держалась немного лучше, чем прогнозировалось. В Азии сегодня замечена просадка в индексах Hang Seng (-1,9%) и Kospi (-1,45%). Официальные индексы PMI Китая в октябре не оправдали ожиданий: показатель промышленного производства упал до 49,5, а непроизводственный сектор упал до 50,6. Япония скромно растет на 0,2%, хотя сообщается, что решение Центробанка страны позволит повысить доходность по 10-летним облигациям до 1% ударило по рынку и по йене.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций слегка подросла, но в общей картине находится в консолидации под уровнем 5%. Сообщается, что спред в доходности между глобальными высококачественными облигациями и их мусорными аналогами достиг около 500 б.п., что составляет менее половины спреда в начале 2020 года.

Индекс KASE. Вчерашняя сессия на KASE прошла спокойно и с низкой волатильностью. Индекс закрылся нейтрально и остался в рамках своего бокового тренда.

Акции индекса. Наибольшее отклонение цен было замечено у Казатомпрома, который снизился на 0,8%. На LSE котировки показали противоположное движение, поднявшись на 2,2%. Результат неплохой, поскольку коррекция предыдущих двух дней не развилась в полный отыгрыш роста 24-25 октября и у котировок еще есть шанс на более убедительный локальный рост. Kaspi вырос на 1,2%, но все еще остается в боковом тренде. Акции БЦК сейчас выглядят лучше всех на рынке ввиду того, что сохраняют растущий тренд.

Валюта. Тенге на форексе вчера все же смог пробить вниз 50-дневную скользящую среднюю на графике USDKZT. На самом KASE же был зарегистрирован рост доллара на 1,42 тенге. С утра котировки доллара снова снижаются и торгуются по 469 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTK:** Казхателеком [направит](#) на выплату дивидендов 33,4 млрд тенге

(=) **KZTO:** Начаты [гидроиспытания](#) в рамках модернизации магистрального водовода «Астрахань – Мангышлак»

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	8,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12250	7,3%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	6,5%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19312	7,0%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	11,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	12,8%	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	Утвержден	3038	27 октября	29 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.