

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Инфляция продолжает замедление

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.11.2023	Значение на 31.10.2023	Изменение, %
KASE	4 049,55	4 035,12	0,4%
БЦК (CCBN)	847,50	835,00	1,5%
Халык Банк (HSBK)	149,09	149,60	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 944,00	1 945,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 538,22	1 530,15	0,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 290,00	11 400,00	-1,0%
Kaspi.kz (KSPI)	45 147,00	45 096,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	19 000,00	18 398,00	3,3%
Казателеком (KZTK)	31 200,00	31 500,00	-1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	860,49	864,86	-0,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	420,00	416,65	0,8%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 243,00	2 176,00	3,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.11.2023	Значение на 31.10.2023	Изменение, %
Нефть	84,63	87,41	-3,2%
Медь	364,90	364,90	0,0%
Золото	1 987,50	1 994,30	-0,3%
Уран	74,45	74,50	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 01.11.2023	Значение на 31.10.2023	Изменение, %
PTC	1 088,42	1 079,88	0,8%
MOEX	3 206,52	3 200,97	0,2%
S&P 500	4 237,86	4 193,80	1,1%
Hang Seng	17 101,78	17 112,48	-0,1%
Nikkei 225	31 601,65	30 858,85	2,4%
FTSE 100	7 342,43	7 321,72	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	915,97	915,20	0,1%
Валюта			
USD/KZT	469,46	469,40	0,0%
USD/RUB	92,72	93,30	-0,6%
ГДР			
Народный банк	12,42	12,50	-0,6%
Kaspi	89,50	90,40	-1,0%
Казатомпром	41,55	40,50	2,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,73	4,93	-4,0%
Emerging Markets Bond ETF	81,89	81,19	0,9%
US High Yield Corp Bond ETF	72,87	72,57	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 в среду вырос на 1%, что стало третьей сессией роста подряд. Теперь же котировки тестируют 200-дневную скользящую среднюю, которую ранее прорвали вниз. Центральным событием на рынке США стало заседание ФРС, которое и было триггером к росту. Ставка осталась неизменной в диапазоне 5,25-5,5%. Инвесторы, которые были готовы к «ястребинной паузе» со стороны Джерома Пауэлла, получили от него другую риторику — надежду, что цикл повышения ставок завершен. В заявлении после заседания официальные лица дали понять, что недавний рост доходности долгосрочных казначейских облигаций стимулирует к новому повышению. Тем временем данные по занятости в США дали неоднозначную картину. Согласно последним показателям JOLTS, вакансий было больше, чем прогнозировалось, в то время как данные ADP о занятости в частном секторе показали меньше новых вакансий, чем ожидалось. В Азии с утра котировки растут вслед за удачным закрытием S&P 500. Японский Nikkei 225 за 3 сессии прибавил 4,1%. Фьючерсы на индекс S&P 500 растут на 0,23% в моменте. Нефть вчера опустилась ниже отметки в \$85, но сегодня утром растет на 0,6%.

Облигации. Доходность 10-летних госбондов США вчера резко снизилась после довольно мягкой риторики Джерома Пауэлла. Показатель опустился до отметки 4,73%. Двухлетки снизились с 5,09% до 4,95%. Корпоративные облигации также заметно выросли, в частности ETF на фонды инвестиционного уровня США (LQD) прибавил больше 1%.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера вырос на 0,4% и с открытия растет еще на 0,15%, тем самым показывая локальный отскок от нижней границы недавно сформированного бокового тренда.

Акции индекса. Казатомпром вновь стал лидером роста, однако в этот раз прибавил 3,3% вместо 1,9% позавчера. На LSE котировки также выросли на 2,6%, поднявшись на максимумы с 3 октября. До максимумов, поставленных 29 сентября у ГДР есть еще около 6,3% запаса роста. Вчера был [опубликован](#) операционный отчет за 3-квартал и в протоколах BOCA была объявлена крупная сделка по продаже урана китайской State Nuclear Uranium Resource Development Company Limited. Комментарии по отчету и сделке мы опубликуем в последующих обзорах. Также вырос Банк ЦентрКредит, который отыграл снижение предыдущего дня, которое также было на 1,5%. После фиксации реестра акционеров Казателекома для выплаты дивидендов бумаги компании продолжают медленно снижаться, что является типичной динамикой для бумаг после дивидендного гэпа. Также коррелируя с нефтью медленно проседают котировки бумаг КМГ.

Валюта. Доллар вопреки нашим ожиданиям пока не в силах должным образом подняться против тенге с отметки 468. Покупатели нацвалюты с утра активно препятствуют росту валюты США. Тем временем Нацбанк объявил ноябрьские продажи инвалюты из Нацфонда в размере \$1,3-1,4 млрд. В октябре он продал \$1,5 млрд. Инфляция в октябре вышла в соответствии с нашими прогнозами и продолжает замедление в годовом исчислении.

Ключевые новости рынка

(+) Инфляция: Годовая инфляция в Казахстане в октябре [составила](#) 10,8%

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи

Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	163	9,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	8,5%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	6,1%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19312	1,6%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	13,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	11,9%	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	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.