

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE медленно снижается на фоне внешнего роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.11.2023	Значение на 02.11.2023	Изменение, %
KASE	4 055,17	4 067,42	-0,3%
БЦК (CCBN)	865,20	865,18	0,0%
Халык Банк (HSBK)	149,64	149,77	-0,1%
Kcell (KCEL)	1 952,00	1 950,00	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 565,58	1 545,00	1,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 270,01	11 299,00	-0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	45 501,00	45 500,49	0,0%
Казатомпром (KZAP)	18 575,00	19 005,00	-2,3%
Казателеком (KZTK)	31 190,01	31 199,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	865,50	858,67	0,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	437,02	428,81	1,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 250,00	2 178,00	3,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.11.2023	Значение на 02.11.2023	Изменение, %
Нефть	85,12	85,92	-0,9%
Медь	368,15	367,25	0,2%
Золото	1 999,20	1 993,50	0,3%
Уран	74,00	74,30	-0,4%
Индексы			
Название	Значение на 03.11.2023	Значение на 02.11.2023	Изменение, %
PTC	1 093,74	1 079,82	1,3%
MOEX	3 208,63	3 197,22	0,4%
S&P 500	4 358,35	4 317,79	0,9%
Hang Seng	17 664,13	17 230,60	2,5%
Nikkei 225	31 949,82	31 949,82	0,0%
FTSE 100	7 417,74	7 446,54	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	948,26	940,75	0,8%
Валюта			
USD/KZT	464,32	466,32	-0,4%
USD/RUB	92,15	93,18	-1,1%
ГДР			
Народный банк	12,84	12,74	0,8%
Kaspi	90,00	90,10	-0,1%
Казатомпром	38,50	40,25	-4,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,56	4,67	-2,3%
Emerging Markets Bond ETF	83,52	82,71	1,0%
US High Yield Corp Bond ETF	74,41	73,69	1,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Рынок США продолжает пожинать плоды снижения доходностей гособлигаций после мягкой риторики ФРС и относительно слабых макроэкономических данных, которые были опубликованы во второй половине прошлой недели. Индекс S&P 500 в пятницу вырос еще на 0,9%, показав рост во всех 5 сессиях прошедшей недели. За это время ведущий бенчмарк США поднялся на 5,9%, что сделало данную неделю лучшей в 2023 году. Число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе увеличилось на 150 000 в прошлом месяце после показателя в 297 000 в сентябре (пересмотренного) и ожиданиях рынка на уровне 180 000. PMI по сектору услуг в США расширился самыми слабыми темпами за пять месяцев, рост рабочих мест замедлился, уровень безработицы поднялся до 3,9%. После таких слабых, но позитивных для рынка, данных свопы ФРС теперь показывают, что трейдеры видят лишь 16%-ную вероятность нового повышения ставки к январю и полностью заложили снижение ставки к июню, а не к июлю. Между тем, Савитя Субраманиан из BofA говорит, что S&P 500 сейчас предлагает лучшую точку входа по сравнению с июльским пиком — и «вероятность положительного сюрприза в акциях с более высоким бета-тестированием высока». В Европе котировки в большинстве показали более скромный рост. Stoxx 600 не достиг и 0,2% в приросте, когда как FTSE 100 снизился. Наибольший рост был за немецким DAX, который показал +1,2%. Hang Seng с утра растет намного выше 50-дневной скользящей средней. Nikkei 225 прибавляет 2,25%, а Kospi показывает взрывной рост на 4,3% сегодня.

Облигации. Доходность 10-летних трежериз США упала прямо на уровень 200-дневной скользящей средней, которая и сдержала ее дальнейшее падение. Корпоративные облигации показывают хорошую динамику роста.

Индекс KASE. На фоне довольно оживленных и позитивных сессий на внешних рынках KASE торгуется довольно скромно и остается в боковом тренде. В пятницу котировки снизились на 0,3%, сегодня с открытием сессии теряют еще 0,4%, нивелируя часть роста 1-2 ноября.

Акции индекса. Наибольший рост был зафиксирован у бумаг KEGOC, которые 2 ноября завершили прием заявок для SPO. [Сообщается](#), что по предварительным результатам, спрос превысил предложение в 1,5 раза. В рамках SPO KEGOC предложил 15 294 118 простых акций. Цена за одну простую акцию –1482 тенге. Распределение акций между инвесторами завершится 7 ноября 2023 года. Наибольшее снижение было зафиксировано у Казатомпрома, который снизился на 2,3% и на 4,3% на LSE. Снижение происходит после производственного отчета за 9 месяцев, опубликованного в среду, где производитель урана сообщил о снижении добычи на 1%. Стоит отметить, что в пятницу снижение было замечено практически по всему урановому сектору.

Валюта. Доллар снижается активнее, чем мы предполагали ранее. Сегодня с утра USDKZT опускается ниже курса 462. Теоретически разгон тенге может быть связан с активными продажами доллара из Нацфонда чтобы успеть до наступления налогового периода, который также в свою очередь создаст повышенный спрос на тенге. Позитивное влияние может исходить и от пятничного снижения индекса DXY.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** «Казатомпром» [расширит](#) сотрудничество с Францией по ядерному топливу

Ансар Абуев

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

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	8,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	8,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	5,3%	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	9,6%	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.