

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Доллар впервые за долгое время укрепляется

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 06.11.2023 | Значение на 03.11.2023 | Изменение, % |
| KASE | 4 045,89 | 4 055,17 | -0,2% |
| БЦК (CCBN) | 867,26 | 865,20 | 0,2% |
| Халык Банк (HSBK) | 149,62 | 149,64 | 0,0% |
| Kcell (KCEL) | 1 950,99 | 1 952,00 | -0,1% |
| KEGOC (KEGC) | 1 575,60 | 1 565,58 | 0,6% |
| КазМунайГаз (KMGZ) | 11 271,00 | 11 270,01 | 0,0% |
| Kaspi.kz (KSPI) | 45 727,75 | 45 501,00 | 0,5% |
| Казатомпром (KZAP) | 18 087,00 | 18 575,00 | -2,6% |
| Казхаттелеком (KZTK) | 31 500,00 | 31 190,01 | 1,0% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 860,00 | 865,50 | -0,6% |
| ETF / ПИФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_) | 441,01 | 437,02 | 0,9% |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF) | 2 252,90 | 2 250,00 | 0,1% |
| Товарные рынки | | | |
| Название | Значение на 06.11.2023 | Значение на 03.11.2023 | Изменение, % |
| Нефть | 85,15 | 85,12 | 0,0% |
| Медь | 371,90 | 368,15 | 1,0% |
| Золото | 1 988,60 | 1 999,20 | -0,5% |
| Уран | 73,85 | 74,00 | -0,2% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 06.11.2023 | Значение на 03.11.2023 | Изменение, % |
| PTC | 1 103,78 | 1 093,74 | 0,9% |
| MOEX | 3 235,11 | 3 208,63 | 0,8% |
| S&P 500 | 4 365,99 | 4 358,35 | 0,2% |
| Hang Seng | 17 966,60 | 17 664,13 | 1,7% |
| Nikkei 225 | 32 708,41 | 31 949,82 | 2,4% |
| FTSE 100 | 7 417,75 | 7 417,74 | 0,0% |
| MSCI Emerging Markets Index | 959,47 | 948,26 | 1,2% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 461,68 | 464,32 | -0,6% |
| USD/RUB | 92,15 | 92,15 | 0,0% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 12,96 | 12,84 | 0,9% |
| Kaspi | 91,50 | 90,00 | 1,7% |
| Казатомпром | 38,30 | 38,50 | -0,5% |
| Облигации | | | |
| Доходность 10-летних UST | 4,66 | 4,56 | 2,2% |
| Emerging Markets Bond ETF | 82,83 | 83,52 | -0,8% |
| US High Yield Corp Bond ETF | 74,11 | 74,41 | -0,4% |

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера закрылся скромным ростом на 0,2%, что контрастировало с бурной прошлой неделей, где наименее удачная сессия принесла 0,65%. Возможно, после пробоя 50-дневной скользящей средней вверх бумагам необходима пауза после роста. С другой стороны фактором снижения мог стать отскок доходностей 10-летних трежериз, которые не пожелали уходить ниже своей 50-дневной средней. Ожидается, что Пауэлл и еще ряд представителей ФРС выступят в течение следующих нескольких дней. Свопы предусматривают снижение ставок более чем на 100 базисных пунктов к концу 2024 года с ожидаемой пиковой ставки в 5,37%. В Европе Stoxx 600 и DAX закрылись в минусе, британский FTSE 100 показал нейтральный результат. С утра азиатские рынки также показывают просадку, наихудший результат у корейского Kосpi – индекс падает на 2,76%, что тем не менее меньше, чем вчерашний рост на 5,66%. Между тем, Китай сообщил о более глубоком, чем ожидалось, сокращении экспорта в октябре, что подчеркивает хрупкое восстановление экономики. В минусе торгуются и сырьевые товары, нефть опускается ниже \$85 несмотря на то, что Саудовская Аравия и Россия подтвердили, что будут придерживаться ограничения поставок нефти на уровне более 1 миллиона баррелей в день до конца года.

Облигации. Доходность 10-летних трежериз США поднялась до отметки 4,66% после того, как днем ранее опускалась до 4,56%. Корпоративные облигации США и развивающихся рынков снизились, но не прибавили важных уровней сопротивления.

Индекс KASE. Котировки индекса KASE снизились на 0,2%, дав инвесторам еще одну умеренную сессию в продолжающемся больше месяца боковом тренде рынка. Примечательным можно отметить утренний рост доллара против тенге после довольно длинной серии побед тенге над валютой США.

Акции индекса. Вчера наибольшее снижение было за акциями Казатомпрома. Мы все же считаем, что производственный отчет компании не был плохим, поскольку Казатомпром дал чуть более позитивный прогноз по добыче. Что касается сделки с китайской компанией, мы не увидели какой либо уход в позитивную либо негативную сторону этой новости. Контракт является долгосрочным и с крупными объемами сырья на продажу. На LSE котировки ГДР вчера потеряли 0,5%. При этом урановые ETF URA и URNM снизились сильнее, на 2,7% и 4,2%, однако с технической точки зрения и Казатомпром, и данные ETF находятся в схожем положении, поскольку в очень скором времени начнут тест поддержки 50-дневной скользящей средней. На KASE довольно длинную серию роста показывает KEGOC, который прибавил около 4,8% за 10 сессий непрерывного роста, за счет чего полностью восстановился после дивидендного снижения 27 сентября. Некоторые намеки на локальный разворот показывает Казхаттелеком.

Валюта. Доллар с утра растет, и может закрыть сессию в плюсе впервые с 19 октября (не считая незначительный рост 1 ноября). Мы полагаем, что в районе 460 тенге (с диапазоном в 457-463) имеется активная зона торгов, которая будет создавать сопротивление растущему тенге.

Ключевые новости рынка

(=) HSBK: 20 ноября [состоится](#) конференция Народного банка по финансовым результатам за 9 месяцев и третий квартал 2023 года

Ансар Абуев

Аналитик

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

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Текущее видение по бумагам

| | Локальные позиции | Локальная цель | Локальный потенциал | Среднесрочные/ портфельные позиции |
|---------------------|-------------------|----------------|---------------------|---------------------------------------|
| KASE | | | | |
| БЦК (CCBN) | ждать | - | - | держать |
| Халык Банк (HSBK) | ждать | 163 | 8,9% | Покупать |
| Kcell (KCEL) | ждать | - | - | Продавать |
| KEGOC (KEGC) | ждать | - | - | держать |
| КазМунайГаз (KMGZ) | ждать | 12250 | 8,7% | Покупать |
| Kaspi.kz (KSPI) | ждать | 47920 | 4,8% | Покупать |
| Казатомпром (KZAP) | ждать | 19312 | 6,8% | держать |
| Казахтелеком (KZTK) | Покупать | 35 406 | 12,4% | Покупать |
| КазТрансОйл (KZTO) | ждать | - | - | держать |
| ETF / ПИФ | | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | ждать | 470 | 6,6% | 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.