

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE дожидается триггеров к росту

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 13.11.2023	Значение на 10.11.2023	Изменение, %
KASE	4 065,40	4 060,56	0,1%
БЦК (CCBN)	888,50	890,98	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	149,94	149,90	0,0%
Kcell (KCEL)	1 950,91	1 950,99	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 491,10	1 500,00	-0,6%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 410,00	11 355,00	0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	45 702,25	45 625,00	0,2%
Казатомпром (KZAP)	18 213,50	18 102,05	0,6%
Казателеком (KZTK)	32 498,00	32 494,97	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	858,64	863,15	-0,5%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	445,00	431,02	3,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 230,00	2 257,00	-1,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 13.11.2023	Значение на 10.11.2023	Изменение, %
Нефть	82,52	81,43	1,3%
Медь	366,60	358,70	2,2%
Золото	1 950,20	1 937,70	0,6%
Уран	73,95	73,95	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 13.11.2023	Значение на 10.11.2023	Изменение, %
PTC	1 117,43	1 107,44	0,9%
MOEX	3 248,27	3 242,06	0,2%
S&P 500	4 411,55	4 415,24	-0,1%
Hang Seng	17 426,21	17 203,26	1,3%
Nikkei 225	32 585,11	32 568,11	0,1%
FTSE 100	7 425,83	7 360,55	0,9%
MSCI Emerging Markets Index	952,27	948,32	0,4%
Валюта			
USD/KZT	466,51	467,84	-0,3%
USD/RUB	91,75	92,08	-0,4%
ГДР			
Народный банк	12,80	12,88	-0,6%
Kaspi	91,50	90,30	1,3%
Казатомпром	40,65	39,25	3,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,64	4,65	-0,3%
Emerging Markets Bond ETF	82,34	82,78	-0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	73,99	74,06	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера открылся снижением, однако в течение сессии выбрался к полностью нейтральному результату. Рынок находится в пристальном ожидании данных по инфляции, которая выйдет сегодня вечером. По прогнозам рынка, индекс потребительских цен в США замедлился в росте в октябре, оставаясь при этом намного выше целевого показателя ФРС. Рост цен в месячном исчислении может замедлиться до 0,1% и 3,3% в годовом исчислении с 0,4% и 3,7%, но базовый индекс потребительских цен, вероятно, не изменится. UBS прогнозирует, что ФРС снизит ставки на 275 базисных пунктов в следующем году, что почти в четыре раза больше, чем прогнозируют рынки. Годовые инфляционные ожидания потребителей США в октябре немного снизились - до 3,6% с 3,7%. По данным опроса Американской ассоциации индивидуальных инвесторов, доля респондентов, заявляющих, что они настроены оптимистично на фондовом рынке, подскочила на три четверти, в то время как число пессимистов резко сократилось. В Европе Stoxx продолжает тестировать 50-дневную скользящую среднюю. DAX и FTSE 100 поднялись на 0,4% и 0,9%. Нефть выросла третью сессию подряд, превысив \$82 за баррель. Неплохой рост также замечен в меди. ОПЕК утверждает, что прогноз по нефти является позитивным, «несмотря на преувеличенные негативные настроения» на нефтяном рынке. Несмотря на то, что группа настаивает на высоком спросе на сырую нефть, Саудовская Аравия удерживает добычу на самом низком уровне за последние годы. На азиатских рынках сегодня лидирует корейский Kospi, гонконгский Hang Seng показывает снижение на 0,1%.

Облигации. Доходность 10-леток США в течение сессии выростала почти до 4,7%, однако по ее итогам слегка снизилась. В умеренном минусе оказались корпоративные облигации.

Индекс KASE. На KASE снова без изменений: котировки идут в боковом тренде, а мы дожидаемся появления каких-либо сигналов к росту, поскольку текущая позиция с технической точки зрения выглядит в целом привлекательно.

Акции индекса. Наибольший прирост вчера был у акций Казатомпрома и Казмунайгаза. В обоих случаях на KASE видны намеки на локальное восстановление, которое в последующем может перейти в среднесрочное. На LSE Казатомпром вырос на 3,6%, неплохо оттолкнувшись от 50-дневной скользящей средней. У бумаг сейчас имеется около 8,6% локального запаса к росту, который, вероятнее всего, будет реализован, поскольку откат по ценам на уран оказался меньше наших ожиданий. В случае Казмунайгаза рост возможен в случае продолжения восстановления цен на нефть. Kaspi вырос на 1,3% на LSE, однако движение все еще остается в боковом тренде. Второй день подряд снижается KEGOC, однако динамика падения заметно снизилась, как и сама волатильность бумаг.

Валюта. Тенге укрепляется третью сессию подряд сегодня. Курс USDKZT опустился чуть ниже 464 тенге. Рубль также растет, однако в более плавной динамике и удлиненных сроках.

Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** Рост экономики Казахстана по итогам 2023г [ожидается](#) на уровне 5% - Миннацэкономики

(=) **KASE:** Объем торгов на KASE [снизился](#) на 8,2% за месяц

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	8,7%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	7,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	4,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19312	6,0%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	8,9%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	5,6%	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.