

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешний фон улучшился из-за инфляции в США

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 14.11.2023	Значение на 13.11.2023	Изменение, %
KASE	4 085,19	4 065,40	0,5%
БЦК (CCBN)	891,00	888,50	0,3%
Халык Банк (HSBK)	150,00	149,94	0,0%
Kcell (KCEL)	1 959,40	1 950,91	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 489,01	1 491,10	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 430,00	11 410,00	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	46 125,00	45 702,25	0,9%
Казатомпром (KZAP)	18 595,00	18 213,50	2,1%
Казхителеком (KZTK)	32 100,00	32 498,00	-1,2%
КазТрансОйл (KZTO)	863,79	858,64	0,6%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	446,59	445,00	0,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 257,89	2 230,00	1,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 14.11.2023	Значение на 13.11.2023	Изменение, %
Нефть	82,47	82,52	-0,1%
Медь	368,20	366,60	0,4%
Золото	1 967,90	1 950,20	0,9%
Уран	74,35	73,95	0,5%
Индексы			
Название	Значение на 14.11.2023	Значение на 13.11.2023	Изменение, %
PTC	1 116,97	1 117,43	0,0%
MOEX	3 212,39	3 248,27	-1,1%
S&P 500	4 495,70	4 411,55	1,9%
Hang Seng	17 396,86	17 426,21	-0,2%
Nikkei 225	32 695,93	32 585,11	0,3%
FTSE 100	7 440,47	7 425,83	0,2%
MSCI Emerging Markets Index	977,29	952,27	2,6%
Валюта			
USD/KZT	463,96	466,51	-0,5%
USD/RUB	91,75	92,08	-0,4%
ГДР			
Народный банк	12,96	12,80	1,3%
Kaspi	94,00	91,50	2,7%
Казатомпром	39,85	40,65	-2,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,44	4,64	-4,3%
Emerging Markets Bond ETF	83,82	82,34	1,8%
US High Yield Corp Bond ETF	74,91	73,99	1,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера вырос сразу на 1,9%, за счет чего поднялся на максимумы с 15 сентября. Взрывным триггером к росту стало замедление инфляции в США. В октябре индекс потребительских цен вырос меньше, чем ожидалось, что усилило мнение о том, что ФРС закончила ужесточение политики. Базовый ИПЦ прибавил 0,2% в месячном исчислении и на 4,0% в годовом исчислении, в то время как общий индекс потребительских цен остался неизменным с сентября. Свопы ФРС предусматривают снижение ставок на 50 б.п. в июле. Акции сразу отреагировали ростом, а доходности гособлигаций – падением. При этом высказывания членов ФРС были сдержанным – Остан Гулсби и Томас Баркин приветствовали отчет о индексе потребительских цен, назвав его прогрессом, но оба предсказали, что снижение цен будет тернистым. Параллельно стало известно, что Майк Джонсон получил большую поддержку демократов для своего временного плана финансирования, что снизило риски приостановку работы правительства США 18 ноября. Из макро новостей можно отметить снижение индекса оптимизма малого бизнеса США в октябре на 0,1 пункта до 90,7. В Европе индексы также выросли, Stoxx 600 наконец пробил вверх 50-дневную скользящую среднюю. Немецкий DAX вырос сразу на 3,2%. Настроения инвесторов в Германии улучшилось, поскольку показатель ожиданий ZEW в ноябре вырос больше, чем ожидалось, что свидетельствует о надежде на стабилизацию экономики. Азиатские рынки с утра бодро растут на 2-3%, следуя за тенденциями рынка США. Нефть торгуется по \$82,7. МЭА повысил прогнозы потребления на этот год из-за неожиданного роста спроса в Китае и по-прежнему ожидает дефицита поставок в этом квартале.

Облигации. Доходность 10-леток США упала до 4,44%, пробив вниз 50-дневную среднюю. Pitso заявляет, что облигации «редко были такими привлекательными, как кажутся сегодня» по сравнению с акциями.

Индекс KASE. Индекс вырос на 0,5%, что неплохо, поскольку KASE начал показывать первые шаги к выходу из фигуры флага. Впереди у нас имеется одно локальное сопротивление и ретест исторических максимумов. Мы ожидаем отчетов основных перспективных бумаг, поскольку они могут дальше поспособствовать росту активности на рынке после осеннего застоя.

Акции индекса. Большинство бумаг на рынке были в умеренно-плюсовой зоне. Лидером роста на KASE стал Казатомпром, хоть бумаги и снизились на LSE. Тем не менее урановые ETF URA и URNM уже подступаются в максимумам 29 сентября, а сам уран вырос в цене до \$74,35 за ближайший фьючерс. Для к аналогичным максимумам от 29 сентября у ГДР Казатомпрома есть около 11% запаса к росту. На 2,7% выросли ГДР Kaspi. В течение сессии котировки поднимались почти до \$97, однако и текущего результата достаточно, чтобы обратить внимание на попытки выхода бумаг из бокового тренда.

Валюта. Тенге вновь находится в волне укрепления, показывая сегодня рост четвертую сессию подряд. Напомним, что на рынке только начинается налоговый период.

Ключевые новости рынка

(+) Экономика: Рост ВВП Казахстана в январе-октябре [составил](#) 4,9% - Миннацэкономики

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	7,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	47920	3,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	9,3%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	10,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	5,2%	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.