

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Уран снова вырос к новым многолетним максимумам

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 16.11.2023 | Значение на 15.11.2023 | Изменение, % |
| KASE | 4 090,14 | 4 087,06 | 0,1% |
| БЦК (CCBN) | 889,00 | 893,00 | -0,4% |
| Халык Банк (HSBK) | 151,48 | 150,48 | 0,7% |
| Kcell (KCEL) | 1 953,97 | 1 954,99 | -0,1% |
| KEGOC (KEGC) | 1 493,00 | 1 490,99 | 0,1% |
| КазМунайГаз (KMGZ) | 11 500,00 | 11 482,99 | 0,1% |
| Kaspi.kz (KSPI) | 45 999,90 | 46 000,00 | 0,0% |
| Казатомпром (KZAP) | 18 565,08 | 18 590,61 | -0,1% |
| Казхателеком (KZTK) | 32 100,00 | 32 100,00 | 0,0% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 863,00 | 860,01 | 0,3% |
| ETF / ПИФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_) | 459,38 | 455,80 | 0,8% |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF) | 2 270,50 | 2 257,00 | 0,6% |
| Товарные рынки | | | |
| Название | Значение на 16.11.2023 | Значение на 15.11.2023 | Изменение, % |
| Нефть | 77,42 | 81,18 | -4,6% |
| Медь | 373,70 | 375,50 | -0,5% |
| Золото | 1 987,30 | 1 964,30 | 1,2% |
| Уран | 77,35 | 75,05 | 3,1% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 16.11.2023 | Значение на 15.11.2023 | Изменение, % |
| PTC | 1 129,22 | 1 134,24 | -0,4% |
| MOEX | 3 189,08 | 3 215,11 | -0,8% |
| S&P 500 | 4 508,24 | 4 502,88 | 0,1% |
| Hang Seng | 17 832,82 | 18 079,00 | -1,4% |
| Nikkei 225 | 33 424,41 | 33 519,70 | -0,3% |
| FTSE 100 | 7 410,97 | 7 486,91 | -1,0% |
| MSCI Emerging Markets Index | 982,25 | 983,51 | -0,1% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 461,97 | 463,17 | -0,3% |
| USD/RUB | 88,97 | 89,35 | -0,4% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 13,50 | 13,20 | 2,3% |
| Kaspi | 94,20 | 92,70 | 1,6% |
| Казатомпром | 39,55 | 40,10 | -1,4% |
| Облигации | | | |
| Доходность 10-летних UST | 4,44 | 4,53 | -2,1% |
| Emerging Markets Bond ETF | 83,94 | 83,25 | 0,8% |
| US High Yield Corp Bond ETF | 74,60 | 74,50 | 0,1% |

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вторую сессию S&P 500 закрывается с околонеутральным результатом. Вчера рынок получил порцию экономических данных, которые назвали "дружелюбными" к ФРС. Во первых, еженедельные заявки на пособие по безработице в США выросли до 231 000, самого высокого уровня с августа, в то время как число повторяющихся заявок подскочило до 1,87 миллиона. Во вторых, заводское производство упало в октябре больше, чем ожидалось, снизившись на 0,7%. Общий объем промышленного производства упал на 0,6%. С другой стороны Сенат США одобрил временную меру по финансированию, чтобы предотвратить приостановку работы правительства. Европе котировки Stoxx 600 снизились на 0,7%, DAX поднялся на 0,66%, в то время, как FTSE 100 упал на 1%. Nasdaq Golden Dragon China Index упал на 3,1% из-за акций Alibaba (-9,14%) после отмены полного выделения своего облачного бизнеса из-за ограничений на чипы в США. Сегодня с утра гонконгский Hang Seng теряет 2%, когда как корейский и японские рынки чувствуют себя намного лучше. Переговоры Джо Байдена и Си Цзиньпина завершились без каких-либо позитивных прорывов, но стороны пообещали улучшить отношения. Нефть упала ниже уровня поддержки \$79,6 к \$77,4 впервые с 7 июля текущего года. Похоже, что позавчерашние данные по росту запасов нефти в США оказали большее значения для котировок, чем рынки предполагали ранее. JPMorgan считает, что ОПЕК+ может удивить нефтяной рынок более глубокими сокращениями поставок, хотя это не является их базовым сценарием.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера снова опустилась к уровню 4,44% после макроновостей. На 0,8% выросли ETF на облигации развивающихся рынков и инвестиционного уровня США.

Индекс KASE. KASE вчера прибавил скромные 0,08%. Однако сегодня результат может быть бодрее, поскольку у Казатомпрома и Народного банка снова повышаются шансы на ралли.

Акции индекса. Народный банк вчера вырос на 0,8% на KASE и 2,3% на LSE. Теперь бумаги дают довольно четкий технический сигнал к покупке – были пробиты нисходящие трендовые линии и 50-дневная скользящая средняя, что говорит нам о процессе восстановления у бумаг. Ближайшая отчетность за 3-квартал также может стать катализатором роста. ГДР Казатомпрома вчера закрылись снижением на 1,4%, однако уран вчера вырос на 3,1%, до \$77,35, что является максимумом с марта 2008 года. Учитывая прогнозы по росту добычи, текущий рост котировок урана скорее всего еще не был отражен в рыночных ценах. Мы ставим локальную цель у максимумов 29 сентября на отметке \$44,15 (+11,8% потенциала), с возможностью продолжения среднесрочного ралли выше данной отметки. Также мы полагаем, что сам индекс KASE начал выглядеть привлекательнее к росту, поэтому добавляем ETF на индекс в список интересных бумаг к покупке.

Валюта. Доллар сегодня растет на 0,3% против тенге впервые после 5 сессий снижения подряд. Триггером к этому, вероятнее всего, стала упавшая вчера нефть.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" [осуществило](#) поставку в Германию 690 тыс. тонн казахстанской нефти за 10 месяцев 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) | Покупать | 163 | 7,6% | Покупать |
| Kcell (KCEL) | ждать | - | - | Продавать |
| KEGOC (KEGC) | ждать | - | - | держать |
| КазМунайГаз (KMGZ) | ждать | 12250 | 6,5% | Покупать |
| Kaspi.kz (KSPI) | Покупать | 47920 | 4,2% | Покупать |
| Казатомпром (KZAP) | Покупать | 20320 | 9,5% | держать |
| Казахтелеком (KZTK) | Покупать | 35 406 | 10,3% | Покупать |
| КазТрансОйл (KZTO) | ждать | - | - | держать |
| ETF / ПИФ | | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | ждать | 470 | 2,3% | держать |
| FINEX FFIN KASE ETF | Покупать | 2400 | 5,70% | 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.