

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР показали бодрую динамику

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 20.11.2023	Значение на 17.11.2023	Изменение, %
KASE	4 108,08	4 104,44	0,1%
БЦК (CCBN)	891,99	893,00	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	156,50	154,96	1,0%
Kcell (KCEL)	1 946,00	1 949,02	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 487,98	1 490,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 555,55	11 544,00	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	45 720,00	46 060,29	-0,7%
Казатомпром (KZAP)	18 702,15	18 630,00	0,4%
Казхаттелеком (KZTK)	31 714,00	31 640,00	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	862,93	864,00	-0,1%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	456,85	456,78	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 278,00	2 278,28	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 20.11.2023	Значение на 17.11.2023	Изменение, %
Нефть	82,32	80,61	2,1%
Медь	384,10	377,00	1,9%
Золото	1 980,30	1 984,70	-0,2%
Уран	80,25	78,20	2,6%
Индексы			
Название	Значение на 20.11.2023	Значение на 17.11.2023	Изменение, %
PTC	1 142,51	1 122,10	1,8%
MOEX	3 207,36	3 206,34	0,0%
S&P 500	4 547,38	4 514,02	0,7%
Hang Seng	17 778,07	17 454,19	1,9%
Nikkei 225	33 388,03	33 585,20	-0,6%
FTSE 100	7 496,36	7 504,25	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	985,41	976,52	0,9%
Валюта			
USD/KZT	462,53	462,88	-0,1%
USD/RUB	88,30	89,98	-1,9%
ГДР			
Народный банк	14,04	13,60	3,2%
Kaspi	93,20	94,20	-1,1%
Казатомпром	41,00	40,10	2,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,42	4,44	-0,4%
Emerging Markets Bond ETF	84,74	84,21	0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	74,85	74,77	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. После нескольких дней затишья индекс S&P 500 продолжил ралли, показав вчера рост на 0,74%. До теста максимумов конца июля остается около 1,15%. На рынке отличился технологический сектор: Microsoft выросла после того, как наняла бывшего руководителя OpenAI Сэма Альтмана и Грега Брокмана возглавить свою новую команду по искусственному интеллекту; Nvidia подскочила до рекордного уровня в преддверии результатов, которые могут показать рост продаж и прибыли в третьем квартале, чему способствовал спрос на ИИ. По мнению стратегов Societe Generale SA, индекс S&P 500 должен подняться до своего исторического максимума в начале следующего года, откатиться в середине года, а затем снова подняться к максимумам. Индекс опережающих индикаторов Conference Board, отражающий состояние экономики, неожиданно упал на 0,8% до 103,9 в октябре после падения на 0,7% в сентябре, что означает 19 месяцев последовательного снижения. В Европе Stoxx 600 тестирует 200-дневную скользящую среднюю и остается нейтральным. Управляющий Банком Англии Эндрю Бэйли сказал, что ставки в Великобритании, возможно, придется снова повысить, если инфляция сохранится. Представитель ЕЦБ Пьер Вунш считает, что Центробанку Европы также возможно придется поднять ставки. С утра азиатские рынки разделяют позитив США лишь частично, растет корейский Kосpi и гонконгский Hang Seng, японский Nikkei снижается. Bloomberg сообщает, что регулирующие органы Китая составили список из 50 застройщиков, имеющих право на различное финансирование, что ощутимо подняло акции в секторе. Нефть не смогла закрепиться выше \$82, начав тест 200-дневной скользящей средней. JPMorgan ожидает, что в 2024 году цены на нефть останутся практически неизменными, поскольку ОПЕК+ сохраняет ограничение поставок, однако начнут снижаться в 2025 году.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера снизилась к 4,42% после очередного аукциона. Весьма неплохо выросли облигации развивающихся рынков.

Индекс KASE. KASE вчера остался практически неизменным. Более интересная картина была на LSE, где наши ГДР показали неплохие результаты.

Акции индекса. ГДР Народного банка вчера выросли на 3,2%, продолжив восстановление. На отметке \$14 присутствует локальный уровень сопротивления, который может помешать достижению до уровня \$15. На 2,2% вырос Казатомпром. Мы повторяем, что котировки отстают от "коллег" по сектору, поскольку урановые ETF URA и URNM уже преодолели максимумы от 29 сентября и растут дальше, а Казатомпрому нужно еще почти 8% до аналогичного уровня. К тому же цены на уран вчера преодолели отметку в \$80 за ближайший фьючерс, что является максимумом с января 2008 года. Эти факторы делают акции одними из самых привлекательных предложений "здесь и сейчас", как минимум для локального горизонта. Kaspi на LSE снизился на 1,1%, но остался выше уровня поддержки.

Валюта. Доллар сегодня снижается ниже отметки в 460 тенге (-0,4%). Позитивное влияние оказывает падение индекса DXY и укрепления рубля против доллара ниже отметки 88.

Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** Fitch [подтвердило](#) рейтинг Республики Казахстан на уровне "BBB", прогноз "Стабильный"

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	4,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	47920	4,8%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	8,7%	держать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	11,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	2,9%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2400	5,36%	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.