

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Новый исторический максимум для KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 22.11.2023	Значение на 21.11.2023	Изменение, %
KASE	4 156,81	4 130,52	0,6%
БЦК (CCBN)	892,87	899,00	-0,7%
Халык Банк (HSBK)	164,97	159,27	3,6%
Kcell (KCEL)	1 955,00	1 930,00	1,3%
KEGOC (KEGC)	1 482,50	1 485,10	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 599,99	11 600,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	45 790,00	45 845,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	18 885,36	18 975,00	-0,5%
Казактелеком (KZTK)	32 000,00	31 900,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	863,00	858,05	0,6%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	463,65	468,00	-0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 250,00	2 275,00	-1,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 22.11.2023	Значение на 21.11.2023	Изменение, %
Нефть	81,96	82,45	-0,6%
Медь	380,85	384,90	-1,1%
Золото	1 992,80	2 001,60	-0,4%
Уран	80,75	80,75	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 22.11.2023	Значение на 21.11.2023	Изменение, %
PTC	1 151,94	1 154,39	-0,2%
MOEX	3 230,65	3 218,48	0,4%
S&P 500	4 556,62	4 538,19	0,4%
Hang Seng	17 734,60	17 733,89	0,0%
Nikkei 225	33 451,83	33 354,14	0,3%
FTSE 100	7 469,51	7 481,99	-0,2%
MSCI Emerging Markets Index	983,60	988,47	-0,5%
Валюта			
USD/KZT	457,41	458,60	-0,3%
USD/RUB	87,86	88,30	-0,5%
ГДР			
Народный банк	14,40	14,50	-0,7%
Kaspi	97,00	94,60	2,5%
Казатомпром	40,60	41,05	-1,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,40	4,39	0,3%
Emerging Markets Bond ETF	85,16	84,74	0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	75,08	74,95	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 закрылся ростом в преддверии выходного дня в связи с празднованием Дня благодарения. Котировки поднялись на 0,4% и сформировали нисходящую дивергенцию на 4-часовом графике. Сдерживающим фактором стали данные Мичиганского университета, которые показали рост инфляционных ожиданий американцев до 4,5% в следующем году по сравнению с 4,4% ранее в этом месяце. Они ожидают, что затраты вырастут на 3,2% в течение следующих пяти-десяти лет. На рынке обсуждают ликвидацию «голубиных» ставок на мягкую политику ФРС, сделанных в сентябре. Еженедельные заявки на пособие по безработице в США упали больше всего с июня - до 209 000 с пересмотренных 233 000. Заказы на товары длительного пользования в октябре упали на 5,4%, что было больше прогноза. В Европе индексы показали скромное движение, Stoxx 600 вырос на 0,3%, немецкий DAX остался без изменений а FTSE 100 слегка снизился. Азиатские рынки показывают с утра скромную динамику на ожидающихся выходных на рынке США. Отскок по нефти застопорился и котировки снизились ниже \$81 за баррель Brent на фоне того, как ОПЕК+ отложила встречу, запланированную на эти выходные, ослабляя надежды на то, что картель вмешается и сократит поставки. Переговоры зашли в тупик, поскольку Саудовская Аравия провела трудные переговоры с африканскими странами об уровнях добычи. Также сообщается, что запасы сырой нефти в США выросли на прошлой неделе на 8,7 миллиона баррелей до самого высокого уровня с июля.

Облигации. Доходность 10-леток США немного подросла после некоторой фиксации "лонгов" на гособлигации США. Тем не менее бонды развивающихся рынков продолжили рост, который начался 19 октября.

Индекс KASE. KASE вышел на новый исторический максимум. Исполнился наш сценарий, где мы увидели оживление рынка через отдельные бумаги. Рост этих акций пока не произошел в полной мере, которую мы ожидали, однако новые лидеры роста могут быть на подходе.

Акции индекса. Народный банк прибавил еще 3,6%. Напомним, что немного ранее у компании вышли результаты за 3 квартал, которые оказались по большей части нейтральными. Тем не менее бумаги отреагировали довольно позитивно. На LSE вчера было снижение на 0,7% после того, как котировки открылись на отметке \$14,8. Будем следить за дальнейшей динамикой, локальная цель остается на уровне \$15. Казатомпром снизился на 1,1% на фоне замедления роста в секторе, несмотря на то, что бумаги все еще отстают от рынка. На 2,5% выросли ГДР Kaspi, что дает намек на схожий с HSBK рост бумаг. Единственный смущающий момент – котировки показали рост до уровня \$97, где ранее бумаги 2 раза показывали разворот внутри торговых сессий. Также вчера стало известно, Kaspi утвердил дивиденды в размере 850 тенге, до этого сместив фиксацию реестра дивидендов на 17 ноября.

Валюта. Доллар сегодня показывает рост сразу на 1% до 462 тенге. Похоже, что на рынке активизировались те, кто ждал роста доллара на завершении налогового периода. В случае ухода выше, следующая локальная цель находится на отметке 468.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** Kaspi.kz [утвердил](#) квартальные дивиденды

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	-1,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	5,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	47920	4,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	7,6%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	10,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	1,4%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2400	6,67%	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	Утвержден	850	21 ноября	17 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.