

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## ФРС снизила ставку на 50 базисных пунктов

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 18.09.2024	Значение на 17.09.2024	Изменение, %
KASE	5 213,17	5 199,39	0,3%
БЦК (CCBN)	1 954,00	1 952,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	211,68	206,90	2,3%
Kcell (KCEL)	3 207,94	3 225,75	-0,6%
KEGOC (KEGC)	1 480,00	1 480,25	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 050,09	14 000,00	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	60 418,00	60 386,50	0,1%
Казатомпром (KZAP)	17 999,99	18 229,98	-1,3%
Казактелеком (KZTK)	37 594,05	38 399,00	-2,1%
КазТрансОйл (KZTO)	815,00	806,78	1,0%
Air Astana (AIRA)	794,00	773,00	2,7%
<b>ETF / ПФО</b>			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	570,00	578,29	-1,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 030,00	3 026,31	0,1%
<b>Товарные рынки</b>			
Название	Значение на 18.09.2024	Значение на 17.09.2024	Изменение, %
Нефть	73,65	73,70	-0,1%
Медь	429,90	427,30	0,6%
Золото	2 574,90	2 568,90	0,2%
Уран	79,50	79,50	0,0%
<b>Индексы</b>			
Название	Значение на 18.09.2024	Значение на 17.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 618,26	5 634,58	-0,3%
Stoxx 600	514,59	517,19	-0,5%
DAX	18 711,49	18 726,08	-0,1%
FTSE 100	8 253,68	8 309,86	-0,7%
Hang Seng	17 660,02	17 660,02	0,0%
Nikkei 225	36 380,17	36 203,22	0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 087,75	1 090,51	-0,3%
<b>Валюта</b>			
USD/KZT	479,03	480,32	-0,3%
USD/RUB	92,78	91,57	1,3%
DXY Index	100,60	100,89	-0,3%
<b>ГДР</b>			
Народный банк	17,58	17,00	3,4%
Kaspi	119,01	123,52	-3,7%
Казатомпром	35,85	35,95	-0,3%
Air Astana	6,77	6,61	2,4%
<b>Облигации</b>			
Доходность 10-летних UST	3,70	3,65	1,6%
Emerging Markets Bond ETF	93,33	93,60	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	79,92	79,85	0,1%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** Котировки S&P 500 вчера выросли до исторических максимумов и почти достигли отметки 5690 пунктов после начала пресс-конференции ФРС в 23:00 по времени Астаны. По словам Джерома Пауэлла, смягчение ДКП может поддержать рынок труда. Однако нахождение на новых максимумах рынка продлилось недолго, поскольку далее Пауэлл дал понять, что регулятор никуда не торопится, а инвесторам не стоит полагаться на дальнейшие крупные сокращения ставок. Некоторые участники рынка высказались о классическом феномене «покупай на слухах, продавай на новостях», где снижение на 50 б.п. было новостью. Рынок сейчас закладывает в цены еще 70 базисных пунктов снижения ставок на двух оставшихся заседаниях ФРС. Чиновники же дают прогноз всего полпункта до конца текущего 2024 года. Они заложили дополнительный процентный пункт на 2025 году, согласно среднему прогнозу. В Европе котировки ведущих индексов оказались в минусовой зоне. Сегодня ожидается, что Банк Англии сохранил ставки на уровне 5%, а снижение может произойти в ноябре. В Азии сегодня уверенно растет гонконгский Hang Seng на 2% и 3,5% за 2 сессии. В Китае потребление немного восстановилось во время праздника середины осени. Индексы Японии и Кореи также показали ощутимый рост. Нефть с утра прибавляет 1,7% и торгуется на отметке \$74 за баррель Brent. Приходят сообщения о росте напряженности на Ближнем востоке, после серии взрывов в Ливане и объявлении «новой фазы» на северном фронте. Иран пригрозил ответными мерами после ранения своего посла. Запасы сырой нефти в США на прошлой неделе сократились на 1,63 млн баррелей до самого низкого уровня почти за год.

**Облигации.** Доходность 10-леток США вчера подскочила с июньских минимумов 2023 года. Бонды развивающихся рынков немного снизились, а высокодоходные облигации США остались нейтральными.

**Индекс KASE.** KASE вырос на 0,3% и смог пересечь отметку в 5200 пунктов. Учитывая это можно сказать, что индекс все же медленно восстанавливается, показывая 4 плюсовых торговых сессий из последних 5.

**Акции индекса.** 2 бумаги вчера показали рост. Во первых, это Народный банк, который с учетом вчерашнего скачка делает попытку вновь выйти вверх из бокового канала. При этом неплохой роста вчера показали и ГДР банка, но с открытием LSE они сталкиваются с сопротивлением 50-дневной скользящей средней и отскоком вниз. Второй акцией и лидером роста на местном рынке стала Air Astana. Котировки почти доросли до нисходящей трендовой линии (которая берет начало с мая) и в скором времени начнут ее тест. Стоит учитывать, что ГДР на LSE вчера не застали пресс-конференцию ФРС и поэтому не были затронуты ее влиянием. А вот Kaspi, который торгуется на NYSE вместе с американским рынком, начал снижаться после полуночи и в итоге потерял 3,7% за сессию. Вероятно, что ГДР сегодня могут показать схожее движение.

**Валюта.** Вчера тенге укрепился до отметки 479 за доллар. Сегодня котировки USDKZT на форексе торгуются по 479,3 тенге, на KASE – по 478,8.

## Ключевые новости рынка

(+) **HSBK:** Народный Банк [объявляет](#) о начале программы выкупа своих ГДР

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	220	3,9%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	4,4%	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	5,3%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	65 715	8,8%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	9,7%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	40 000	6,4%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	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
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	25,43	25 апреля	15 мая	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	Утвержден	79,5	2 мая	24 мая	77,74
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	28 мая	29 мая	491,71
Каспи.kz	Утвержден	850	21 августа	20 августа	850
Казатомпром	Утвержден	1213,19	23 мая	27 мая	774,88
Казахтелеком	Утвержден	2096,6	30 апреля	5 мая	3038
КазТрансОйл	Утвержден	65	23 мая	3 июня	39
Air Astana	Не ожидается	-	-	-	-

---

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.