

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром растет на открытии торгов

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 23.09.2024	Значение на 22.09.2024	Изменение, %
KASE	5 162,08	5 194,03	-0,6%
БЦК (CCBN)	1 919,00	1 925,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	208,54	209,00	-0,2%
Kcell (KCEL)	3 203,00	3 201,17	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 490,00	1 480,91	0,6%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 976,04	14 000,08	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	56 810,00	58 700,00	-3,2%
Казатомпром (KZAP)	17 806,98	17 905,00	-0,5%
Казателеком (KZTK)	38 300,00	38 172,91	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	820,00	818,00	0,2%
Air Astana (AIRA)	836,00	842,00	-0,7%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	586,40	579,00	1,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 000,00	2 950,01	1,7%
Товарные рынки			
3 000,00			
Название	Значение на 23.09.2024	Значение на 22.09.2024	Изменение, %
Нефть	74,28	74,49	-0,3%
Медь	434,75	434,30	0,1%
Золото	2 652,50	2 622,40	1,1%
Уран	80,00	79,40	0,8%
Индексы			
Название	Значение на 23.09.2024	Значение на 22.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 718,58	5 702,55	0,3%
Stoxx 600	516,33	514,26	0,4%
DAX	18 846,79	18 720,01	0,7%
FTSE 100	8 259,72	8 229,99	0,4%
Hang Seng	18 247,12	18 013,16	1,3%
Nikkei 225	37 723,84	37 723,91	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 110,66	1 106,44	0,4%
Валюта			
USD/KZT	480,17	479,86	0,1%
USD/RUB	91,47	92,37	-1,0%
DXY Index	100,91	100,72	0,2%
ГДР			
Народный банк	17,52	17,68	-0,9%
Kaspi	99,35	97,10	2,3%
Казатомпром	35,75	36,40	-1,8%
Air Astana	7,13	7,11	0,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,74	3,74	-0,1%
Emerging Markets Bond ETF	93,29	93,56	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	80,11	80,26	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 0,3%, однако оглядываясь на последние сессии, котировки зависли чуть ниже 5730 пунктов. Данные, показывающие, что деловая активность в США устойчива, даже несмотря на замедление роста, вселяли уверенность в то, что крупнейшая экономика мира может совершить мягкую посадку. PMI в сфере услуг оказался на уровень 55,4 пунктов, что было немного больше, чем рыночные прогнозы в 55,3 пункта. Производственный PMI составил 47, что было немного медленнее в начале сентября. Президент ФРБ Чикаго заявил, что с приближением инфляции к целевому показателю центрального банка следует сосредоточиться на рынке труда, а «это, вероятно, означает еще большее снижение ставок в следующем году». Нил Кашкари из ФРБ Миннеаполиса также указал на слабость рынка труда, он поддерживает снижение процентных ставок еще на полпроцента к концу года. В Европе котировки показали больший рост, чем S&P 500. DAX и Stoxx 600 выросли на 0,4-0,7%. При этом вышли слабые данные показали PMI Франции и Германии, где экономика частного сектора еврозоны сократилась впервые с марта. С утра очень активно растет гонконгский индекс, который в моменте прибавляет сразу 4,1%. Китай заявил, что планирует не менее 800 млрд юаней (\$114 млрд) ликвидной поддержки акций и позволит брокерским компаниям использовать финансирование центрального банка для покупки акций. Несмотря на это, среди участников рынка есть мнение, что такой рост может вскоре сойти на нет, поскольку некоторые фундаментальные проблемы, терзающие экономику Китая, включая дефляционное давление, остаются нерешенными.

Облигации. Рынок облигаций не показал сильного движения. Доходность 10-леток составила 3,738%. Корпоративные облигации немного снизились и перевели ралли в паузу.

Индекс KASE. KASE вчера снизился на 0,6%, но сегодня растет с открытия на 0,3%. Учитывая, что снижение предыдущих двух сессий нивелировало рост 12-19 сентября, а индекс достиг локальных минимумов, рост сегодня был бы логичной динамикой для рынка.

Акции индекса. Вчера Kaspi снизился на 3,2%, но сегодня растет на 3%. Не смотря на намек на восстановление, текущие цены равны тем, что были по закрытию сессии сразу в первый день снижения. Схожая ситуация сейчас и на NYSE, где котировки переживают паузу и стабилизацию после падения, а не идут в моментальный отыгрыш. Вчера Казатомпром, к нашему удивлению, снизился против рынка, но сегодня с открытием LSE котировки растут сразу на 6%. Мы ранее говорили о оживлении рынка атомной энергетики в связи с вводом в эксплуатацию реактора Три-Майл-Айленд в США. Урановые ETF вчера прибавили 3-4,5%. Air Astana тем временем медленно и неуверенно пробивает вверх свою 50-дневную скользящую среднюю.

Валюта. Доллар с утра торгуется без особых изменений у отметки 480 тенге. Мы склоняемся к тому, что к концу года прогнозный диапазон курса доллар-тенге будет 468-478 тенге. Дальнейшее укрепление может ожидать нас в начале следующего года.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** Казахстанский регулятор [подтверждает](#) соблюдение Kaspi санкционного режима

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	220	5,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	4,6%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	5,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	65 715	15,7%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	10,9%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	40 000	4,4%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
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
KASE					
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.