

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Местный рынок вернул баланс

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 25.09.2024	Значение на 24.09.2024	Изменение, %
KASE	5 190,82	5 197,51	-0,1%
БЦК (CCBN)	1 922,50	1 929,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	208,55	208,89	-0,2%
Kcell (KCEL)	3 183,33	3 200,00	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 484,00	1 484,04	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 900,33	13 605,07	2,2%
Kaspi.kz (KSPI)	58 325,99	58 919,00	-1,0%
Казатомпром (KZAP)	18 240,40	18 441,00	-1,1%
Казакхтелеком (KZTK)	38 200,00	38 002,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	817,00	817,00	0,0%
Air Astana (AIRA)	838,86	845,00	-0,7%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	585,39	576,20	1,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 950,01	2 950,11	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 25.09.2024	Значение на 24.09.2024	Изменение, %
Нефть	73,56	75,17	-2,1%
Медь	448,55	449,15	-0,1%
Золото	2 659,00	2 653,00	0,2%
Уран	80,75	80,60	0,2%
Индексы			
Название	Значение на 25.09.2024	Значение на 24.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 722,26	5 732,93	-0,2%
Stoxx 600	519,14	519,70	-0,1%
DAX	18 918,50	18 996,63	-0,4%
FTSE 100	8 268,70	8 282,76	-0,2%
Hang Seng	19 129,10	19 000,56	0,7%
Nikkei 225	37 870,26	37 940,59	-0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 136,80	1 132,04	0,4%
Валюта			
USD/KZT	478,05	479,23	-0,2%
USD/RUB	92,11	92,94	-0,9%
DXY Index	100,96	100,47	0,5%
ГДР			
Народный банк	17,30	17,58	-1,6%
Kaspi	106,24	104,47	1,7%
Казатомпром	37,80	37,75	0,1%
Air Astana	6,97	7,10	-1,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,79	3,73	1,6%
Emerging Markets Bond ETF	93,13	93,41	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	80,03	80,12	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 показал снижение на 0,2% после двух сессий роста. На карте индекса рос подсектор производителей полупроводников, снижались сектора здравоохранения и энергетики на фоне снижения цен на нефть. Рынки продолжают обсуждать ставки ФРС спустя неделю после их снижения на полпункта. Управляющий Федеральной резервной системы Адриана Куглер, в отличие от Мишель Боуман заявила, что она «решительно поддерживала» снижение на 0,5% на последнем заседании финрегулятора. Из отдельных акций можно отметить рост Nvidia на 2,2% и AMD на 2,3%. Tesla прибавила 1,1% на фоне роста прогнозов продаж электромобилей. По крайней мере четыре аналитика повысили свои оценки показателей поставок Tesla за третий квартал, которые должны быть опубликованы на следующей неделе. В Европе ведущие индексы также показали умеренное снижение. Региональное ухудшение экономических перспектив подстегнуло ожидания того, что ЕЦБ снова снизит ставки в следующем месяце, в то время как экономисты HSBC прогнозируют, что политики начнут снижать процентные ставки на каждом заседании с октября по апрель. В Азии сегодня с утра продолжается мощное ралли китайских индексов – гонконгский Hang Seng растет на 3,6%, а материковый CSI 300, который обычно более скромнее, чем Hang Seng, прибавляет 3%. При этом японский Nikkei 225 также пытается не отстать, показывая рост на 2,8%. Нефть снижается на признаках того, что перебой с поставками из Ливии могут ослабнуть. К тому же по сообщениям Financial Times, Саудовская Аравия готова отказаться от целевого показателя в 100 долларов за нефть, чтобы вернуть себе долю рынка.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера немного подросла до 3,79%. У корпоративных облигаций продолжается пауза после ралли 11-19 сентября.

Индекс KASE. KASE вчера был намного менее волатилен, чем днем ранее. Бумаги БЦК и КМГ, которые показали резкие просадки цен, восстановились, в связи с чем рынок вернул себе ценовой баланс.

Акции индекса. Казмунайгаз вырос 2,2%, и в целом, находится лишь чуть ниже цен закрытия 23 сентября. Другое дело то, что на текущий момент котировки находятся в боковом тренде начиная с 22 августа. В лидерах снижения вчера стали Kaspi и Казатомпром, которые днем ранее были в лидерах роста. При этом на LSE и Nasdaq от этих двух бумаг не было замечено снижения, а ADS Kaspi даже смогли вырасти на 1,7%. Разница цен ADS и простых акций на KASE снизилась до 14,8%. Снижение на LSE вчера показал Народный банк, остающийся в боковом тренде. Вот что касается Air Astana, тут мы не увидели пробоя 50-дневной скользящей средней, что говорит о том, что технический сигнал для старта более обширного роста снова был отложен.

Валюта. Тенге на графике USDKZT находится у нижней границы растущего (для доллара) канала и продолжает тестировать сопротивление 50-дневной скользящей средней. В случае его пробоя есть локальный запас роста тенге против доллара до отметки 476.

Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** Казахстан [собирается](#) увеличить добычу нефти до 100 млн тонн в год

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	5,2%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	6,5%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	65 715	12,7%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	8,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	40 000	4,7%	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.