

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE снова перешел в локальный боковой тренд

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 27.09.2024	Значение на 26.09.2024	Изменение, %
KASE	5 167,65	5 186,99	-0,4%
БЦК (CCBN)	1 918,00	1 918,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	208,99	207,95	0,5%
Kcell (KCEL)	3 189,00	3 188,09	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 490,03	1 484,00	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 900,10	13 920,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	56 560,00	58 276,00	-2,9%
Казатомпром (KZAP)	18 161,86	18 210,00	-0,3%
Казхтелком (KZTK)	38 249,00	38 275,00	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	818,00	814,04	0,5%
Air Astana (AIRA)	836,00	837,00	-0,1%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	580,20	585,40	-0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 012,69	3 027,90	-0,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 27.09.2024	Значение на 26.09.2024	Изменение, %
Нефть	71,98	71,60	0,5%
Медь	459,95	463,90	-0,9%
Золото	2 644,30	2 670,40	-1,0%
Уран	81,90	81,65	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 27.09.2024	Значение на 26.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 738,17	5 745,37	-0,1%
Stoxx 600	528,08	525,61	0,5%
DAX	19 473,63	19 238,36	1,2%
FTSE 100	8 320,76	8 284,91	0,4%
Hang Seng	20 632,30	19 924,58	3,6%
Nikkei 225	39 829,56	38 925,63	2,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 174,52	1 163,38	1,0%
Валюта			
USD/KZT	480,86	479,07	0,4%
USD/RUB	93,33	92,62	0,8%
DXY Index	100,38	100,56	-0,2%
ГДР			
Народный банк	17,60	17,20	2,3%
Kaspi	102,99	104,11	-1,1%
Казатомпром	37,40	37,10	0,8%
Air Astana	6,95	7,00	-0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,75	3,79	-1,0%
Emerging Markets Bond ETF	93,42	93,26	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	80,36	80,16	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 в пятницу закрылся небольшим снижением на 0,1%, но при этом завершил третью неделю роста подряд. На карте индекса в минусе были акции производителей полупроводников, когда как остальные секторы показали небольшой рост. ETF на энергетический сектор XLE вырос на 2%. В центре экономических новостей был базовый показатель PCE, который замедлился в августе сильнее, чем ожидалось, до 0,1%, что подчеркивает охлаждение экономики и усиливает ожидания того, что ФРС находится на пути к дальнейшему снижению ставок в ближайшие месяцы. Потребительские расходы также замедлились сильнее консенсуса, как и рост личных доходов. В пятницу президент ФРС Сент-Луиса Альберто Мусалем заявил, что выступает за «постепенное» снижение ставок после значительного снижения на прошлой неделе. На следующем заседании трейдеры ждут снижения на 0,25%, экономисты же видят достижение целевого значения инфляции в 2% в 2025 году. Ключевым драйвером рынков на текущей неделе станут данные по занятости в пятницу, которые предоставят дополнительные подсказки о состоянии рынка труда. В Европе Stoxx 600 вырос на полпроцента и тем самым вышел на исторические максимумы, чуть позже, чем немецкий DAX. Сам же ведущий немецкий индекс вырос сразу на 1,2%. Инфляция во Франции и Испании упала ниже 2%, что было ниже, чем ожидалось, что подстегнуло ставки на то, что ЕЦБ ускорит смягчение. С утра сегодня гонконгский Hang Seng растет на 3%, в то время как материковый CSI 300 прибавляет невероятные 8,7% в моменте и чуть больше 25% за 5 последних сессий. Напомним, что на прошлой недели практически каждый день правительство Китая делала объявления об амбициозном плане стимулирования экономики. Индекс менеджеров по закупкам (PMI) в обрабатывающей промышленности Китая в сентябре вырос до максимальных за пять месяцев 49,8 пункта по сравнению с минимальными за полгода 49,1 пункта месяцем ранее. Нефть с утра торгуется по \$72,5 за баррель Brent.

Облигации. Доходность 10-леток США немного снизилась и составила 3,75%.

Индекс KASE. В пятницу котировки индекса снизились на 0,4%. В целом локальная картина напоминает боковую консолидацию. В таком случае ближайшая важная поддержка будет на отметке 5150 пунктов.

Акции индекса. В лидерах снижения были акции Kaspi с результатом почти в 3%. При этом разница цен между биржами все еще составляет немалые 14%. Наибольший рост был у ГДР Народного банка, но это вновь не изменило техническую картину бумаг. Казатомпром ушел вглубь своего бокового канала. На 0,5% выросли акции Казтрансойла и сегодня с открытия KASE растут еще на 1,3%. Таким образом бумаги начинают тестировать уровень сопротивления на отметке 830 тенге.

Валюта. Доллар в пятницу показал отскок от своей 50-дневной скользящей средней, ввиду чего поднялся до 481,3 тенге сегодня.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** KEGOC [рекомендовал](#) выплату своим акционерам дивиденды на 22,7 млрд тенге

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)	ждать	220	5,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	5,0%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	6,5%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	65 715	16,2%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	8,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	40 000	4,6%	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	Рекомендация	82,4	11 октября	-	79,5
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	28 мая	29 мая	491,71
Kaspi.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.