

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нацбанк планирует продать \$1,3-1,4 млрд в октябре

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.09.2024	Значение на 27.09.2024	Изменение, %
KASE	5 171,79	5 167,65	0,1%
БЦК (CCBN)	1 905,00	1 918,00	-0,7%
Халык Банк (HSBK)	209,59	208,99	0,3%
Kcell (KCEL)	3 198,50	3 189,00	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 505,00	1 490,03	1,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 899,00	13 900,10	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	56 455,00	56 560,00	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	18 234,97	18 161,86	0,4%
Казхтелком (KZTK)	38 100,00	38 249,00	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	815,12	818,00	-0,4%
Air Astana (AIRA)	841,00	836,00	0,6%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	576,50	580,20	-0,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 038,50	3 012,69	0,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 30.09.2024	Значение на 27.09.2024	Изменение, %
Нефть	71,95	71,98	0,0%
Медь	455,30	459,95	-1,0%
Золото	2 659,40	2 644,30	0,6%
Уран	81,75	81,90	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 30.09.2024	Значение на 27.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 762,49	5 738,17	0,4%
Stoxx 600	522,90	528,08	-1,0%
DAX	19 324,93	19 473,63	-0,8%
FTSE 100	8 236,94	8 320,76	-1,0%
Hang Seng	21 133,69	20 632,30	2,4%
Nikkei 225	37 919,48	39 829,56	-4,8%
MSCI Emerging Markets Index	1 174,52	1 174,52	0,0%
Валюта			
USD/KZT	480,52	480,86	-0,1%
USD/RUB	92,85	93,33	-0,5%
DXY Index	100,76	100,38	0,4%
ГДР			
Народный банк	17,58	17,60	-0,1%
Kaspi	105,99	102,99	2,9%
Казатомпром	36,50	37,40	-2,4%
Air Astana	6,80	6,95	-2,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,80	3,75	1,4%
Emerging Markets Bond ETF	93,58	93,42	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	80,30	80,36	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера вырос на 0,4%. Котировки в течение сессии упали почти до 5700 пунктов, и затем поднялись до уровня 5762. Причиной такой динамики стал Джером Пауэлл, который выступал на форуме Национальной ассоциации деловой экономики. Председатель дал понять, что не торопится с дальнейшим снижением процентных ставок, однако далее сообщил, что центральный банк снизит процентные ставки «со временем», одновременно вновь подчеркнув, что общая экономика остается на прочной основе. Вероятнее всего, речь Пауэлла намекает на снижение ставок один раз на 0,5%, вместо 1%, поделенных на все заседания до конца года. Другими факторами умеренного давления на рынок стали забастовки работников важных портов в США и обострение на Ближнем Востоке. В Европе котировки показали заметное снижение, что обусловлено слабостью гигантов автомобильной промышленности. Volkswagen AG выпустил второе предупреждение о снижении прибыли за три месяца, Jeep Stellantis NV снизил свой прогноз. В Азии сегодня отдыхают китайские биржи, в том числе и Гонконг, которые показали существенный рост вчера. Японский Nikkei 225 сегодня восстанавливает половину потерь после вчерашнего падения на 4,8%.

Облигации. Рынок облигаций США снизился после комментариев Пауэлла. 10-летки показали рост доходности до 3,8%.

Индекс KASE. Местный рынок был нейтрален вчера, но снижается на 0,4% с открытием. Большинство бумаг не показали примечательной динамики кроме традиционно спокойного KEGOC-а. Интересные новости поступили со стороны валютного рынка и Нацбанка.

Акции индекса. KEGOC подскочил на 1% и растет еще на 0,5% сегодня. Учитывая стабильность бумаги, это довольно примечательный всплеск активности, который может быть связан с недавно объявленной рекомендацией по полугодовым дивидендам. На текущий момент котировки делают попытку выйти вверх из застоявшегося бокового тренда. На 0,7% снизился БЦК, и тут можно отметить локальный нисходящий тренд бумаг начиная с 3 сентября. На Nasdaq вырос Kaspi, однако пока это лишь укрепило позиции в локальной консолидации после падения бумаг. Казатомпром находится в своем боковом канале, а вот коррекция ГДР Air Astana – это технический сигнал на локальное снижение до \$6,4.

Валюта. Интересным сегодня можно отметить ежемесячное сообщение Нацбанка по валютному рынку. Регулятор планирует на октябрь продать \$1,3-1,4 млрд из Нацфонда, что можно воспринимать как продолжение разгона продаж. Однако, в этот раз для ЕНПФ также будут куплены рекордные для текущей программы 850-950 млн долларов. Стоит отметить, что валютная доля фонда уже давно перевалила за планируемые 30% и по последним данным составляет 38,3%. В случае покупки еще 850-950 млн USD, доля составит уже 40,6% (без учета волатильности). Возможно, что покупка доллара для ЕНПФ в данном случае выступает неким инструментом валютной интервенции для компенсации больших объемов продаж из Нацфонда. Тем не менее, у ЕНПФ в портфеле остается лишь около 9 млрд тенге наличных, что делает затруднительным дальнейшую покупку доллара в случае, если на октябрь не запланированы крупные погашения облигаций в портфеле.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** Информационное [сообщение](#) по валютному рынку

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	5,0%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	4,7%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	6,5%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	65 715	16,4%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	8,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	40 000	5,0%	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
Казактелеком	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.