

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

На Ближнем Востоке вновь растет напряженность

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.10.2024	Значение на 30.09.2024	Изменение, %
KASE	5 117,50	5 171,79	-1,0%
БЦК (CCBN)	1 910,00	1 905,05	0,3%
Халык Банк (HSBK)	209,00	209,59	-0,3%
Kcell (KCEL)	3 170,14	3 198,67	-0,9%
KEGOC (KEGC)	1 513,00	1 503,28	0,6%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 850,00	13 899,00	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	53 965,00	56 455,00	-4,4%
Казатомпром (KZAP)	17 940,00	18 205,99	-1,5%
Казхаттелеком (KZTK)	38 199,99	38 100,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	817,90	815,12	0,3%
Air Astana (AIRA)	830,00	840,03	-1,2%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	586,40	576,50	1,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 038,00	3 038,49	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.10.2024	Значение на 30.09.2024	Изменение, %
Нефть	73,56	71,77	2,5%
Медь	458,90	455,30	0,8%
Золото	2 667,30	2 636,10	1,2%
Уран	81,95	81,75	0,2%
Индексы			
Название	Значение на 01.10.2024	Значение на 30.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 708,75	5 762,48	-0,9%
Stoxx 600	520,88	522,89	-0,4%
DAX	19 213,14	19 324,93	-0,6%
FTSE 100	8 276,65	8 236,95	0,5%
Hang Seng	21 133,68	21 133,68	0,0%
Nikkei 225	38 651,97	37 919,55	1,9%
MSCI Emerging Markets Index	1 172,59	1 170,85	0,1%
Валюта			
USD/KZT	481,49	480,98	0,1%
USD/RUB	95,80	93,00	3,0%
DXY Index	101,19	100,78	0,4%
ГДР			
Народный банк	17,50	17,58	-0,5%
Kaspi	103,62	105,99	-2,2%
Казатомпром	36,35	36,50	-0,4%
Air Astana	6,75	6,80	-0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,73	3,78	-1,3%
Emerging Markets Bond ETF	93,46	93,58	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	79,87	80,30	-0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера снизился сразу с открытием торгов и перешел в боковой тренд в околосессионных минимумах. Триггером стало сообщение от высокопоставленного чиновника Белого дома, что у них есть признаки готовящегося скорого удара баллистическими ракетами Ираном по Израилю. Также он заявил, что США активно поддерживают подготовку к защите Израиля от удара, который будет иметь серьезные последствия для Ирана. Вчера ночью стало известно, что Иран действительно выпустил баллистические ракеты. Индекс волатильности S&P 500 поднялся до 19,27 пунктов, что является максимумом с 11 сентября. В минус, как это часто случается в последнее время, ушли самые чувствительные акции технологического сектора. Помимо обострения на Ближнем Востоке, фактором давления также стала забастовка грузчиков в доках, поскольку чем дольше закрывается движение в крупных контейнерных портах США, тем больше это несет экономические потери. По оценкам JPMorgan остановка обойдется в 4,5 млрд долларов в день. Тем временем производственная активность в США сократилась в сентябре шестой месяц подряд, отражая слабые заказы и снижение занятости. С другой стороны, отчет JOLTS показал, что количество вакансий выросло в августе до трехмесячного максимума. В Европе ведущие индексы потеряли меньше – от 0,4% до 0,8%. ИПЦ в еврозоне вырос на 1,8% в сентябре в годовом исчислении, как и ожидалось, опустившись ниже целевого показателя в 2% впервые с 2021 года. В Азии с утра Китай вновь в центре внимания. Гонконгский Hang Seng растет на 4,8% в моменте, в то время, как материковые рынки все еще закрыты в связи с празднованием Золотой недели. Японский Nikkei 225 и корейский Kospi падают вслед за биржами США. Фьючерсы на индекс S&P 500 показывают снижение на 0,3%. Нефть вчера заметно подросла и сегодня торгуется по \$74,6. Однако это пока не позволяет ей пробить сопротивление на уровне \$75,9.

Облигации. Доходность гособлигаций США снизилась, поскольку инвесторы искали активы-убежища на фоне роста VIX. Корпоративные облигации также были в минусе.

Индекс KASE. KASE вчера снизился сразу на 1%. Это ухудшило техническую картину индекса, поскольку котировки ушли ниже уровня локальной поддержки на отметке 5150 пунктов. С другой стороны, следующие уровни поддержки уже находятся в районе 5100 пунктов, поэтому мы сегодня не ждем такого же углубления в коррекции.

Акции индекса. Наибольший урон по индексу нанес Kaspi, который продолжил снижение и достиг уровней мая текущего года. Пока не ясно, является ли это все еще влиянием отчета шортистов, либо у инвесторов имеются другие причины продавать акции. Тем не менее мы сейчас пристально следим за возможностью появления признаков отскока, поскольку бумаги перешли в зону перепроданности. Снижение в других акциях не дало каких-либо новых сюрпризов.

Валюта. Доллар растет против тенге после того, как отскочил вверх от своей 50-дневной скользящей средней. Тут также стоит иметь ввиду, что отскок произошел от нижней границы восходящего канала на графике USDKZT, что поддерживает доллар.

Ключевые новости рынка

- (=) **Инфляция:** Годовой ИПЦ по итогам сентября [составил](#) 8,3%
- (=) **Экономика:** Объемы производства в Казахстане [вышли](#) на 18-месячные максимумы

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	5,7%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	6,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	65 715	21,8%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	10,1%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	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	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.