

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Каспи.kz дает намеки на восстановление

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.10.2024	Значение на 01.10.2024	Изменение, %
KASE	5 088,47	5 117,50	-0,6%
БЦК (CCBN)	1 918,84	1 910,00	0,5%
Халык Банк (HSBK)	207,88	209,00	-0,5%
Kcell (KCEL)	3 183,27	3 170,14	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 504,27	1 513,00	-0,6%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 890,50	13 850,00	0,3%
Каспи.kz (KSPI)	51 399,97	53 965,00	-4,8%
Казатомпром (KZAP)	18 040,00	17 940,00	0,6%
Казхаттелеком (KZTK)	38 238,00	38 199,99	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	829,00	817,90	1,4%
Air Astana (AIRA)	818,00	830,00	-1,4%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	581,00	586,40	-0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 038,00	3 038,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 02.10.2024	Значение на 01.10.2024	Изменение, %
Нефть	74,63	73,56	1,5%
Медь	464,90	458,90	1,3%
Золото	2 669,70	2 667,30	0,1%
Уран	82,20	81,95	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 02.10.2024	Значение на 01.10.2024	Изменение, %
S&P 500	5 709,55	5 708,75	0,0%
Stoxx 600	521,15	520,88	0,1%
DAX	19 164,75	19 213,14	-0,3%
FTSE 100	8 290,87	8 276,65	0,2%
Hang Seng	22 443,74	21 133,68	6,2%
Nikkei 225	37 808,69	38 651,97	-2,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 187,97	1 172,59	1,3%
Валюта			
USD/KZT	483,38	481,49	0,4%
USD/RUB	95,64	95,80	-0,2%
DXY Index	101,60	101,19	0,4%
ГДР			
Народный банк	16,96	17,50	-3,1%
Каспи	108,38	103,62	4,6%
Казатомпром	36,00	36,35	-1,0%
Air Astana	6,66	6,75	-1,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,79	3,73	1,5%
Emerging Markets Bond ETF	93,25	93,46	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	79,88	79,87	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Открывшись снижением, котировки S&P 500, Dow Jones, Nasdaq и Russel 2000 восстановились в первой половине сессии и закрылись в нейтральной территории. На карте S&P 500 в лидерах роста были акции технологического сектора, которые сбалансировали небольшое снижение в других секторах. По данным ADP, число занятых в частном секторе США выросло на 143 000 человек в сентябре, а годовая заработная плата выросла на 4,7% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Это удивило участников рынка, поскольку показатель был больше, чем ожидалось, что противоречит другим показателям, которые указывают на охлаждение рынка труда. Сегодня будет опубликована статистика по первичным заявкам и далее рынок ждет главный отчет месяца по рынку труда – данные по занятости в несельскохозяйственном секторе (Non-farm payrolls). Президент ФРБ Ричмонда Томас Баркин заявил, что центральному банку еще рано объявлять о победе над ростом цен и добавил, сохраняется значительная неопределенность как в отношении инфляции, так и занятости. Тем временем напряженность на Ближнем Востоке сохраняется, а президент Джо Байден заявил, что старается воздержаться Израиль от атаки на ядерные объекты Ирана в ответ на ракетный обстрел. В Европе котировки также закрылись нейтрально, но сегодня могут снизиться из-за давления со стороны остановки роста китайского рынка и геополитических вопросов. Hang Seng с утра волатилен, поскольку на открытии торгов падал до 4,4%, но в моменте теряет только 0,8%. Материковые биржи Китая все еще закрыты. Японский Nikkei 225 растет на фоне слабеющей иены.

Облигации. После вчерашнего снижения доходность 10-летних гособлигаций США вернулась к локально-стабильным значениям у отметки 3,8%.

Индекс KASE. KASE вчера потерял 0,6%, в основном за счет акций Каспи. Однако ADS финтеха на Nasdaq показали противоположное движение, подскочив на 4,6% и дав сигнал к возможному старту восстановления.

Акции индекса. Наконец акции и ADS Каспи выровнялись в цене. На момент закрытия сессии в США ADS даже стоят почти на 2% дороже, чего не было уже продолжительное время. К тому же, котировки на Nasdaq сейчас показывают очень интересный намек на возможность старта локальной волны роста, которая может вернуть котировки к \$123, что дает 13,4% потенциала прибыли. С момента падения бумаг 18-19 сентября это наиболее сильный технический сигнал, которые показывали котировки. Лидером же снижения среди ГДР стал Народный банк, который потерял 3,1%. Он не выбыл из бокового тренда, который сформировался вокруг 50-дневной скользящей средней, но все же это может отразиться на местных акциях сегодня. От локальных уровней сопротивления продолжает снижаться Air Astana.

Валюта. Доллар вчера вырос и закрылся на отметке 483,4 тенге. Мы полагаем, что триггером укрепления все же стал его рост на графике индекса DXY, который вышел на максимумы с 3 сентября за 4 последние сессии (включая текущую). Однако рост сегодня, вероятно, остановится, ввиду теста уровней сопротивления.

Ключевые новости рынка

(=) **Инфляция:** Рост экономики Казахстана в 2024 году [составит](#) 3,9% - МВФ

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	5,8%	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	58 838	14,5%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	9,5%	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.