

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть резко подскочила вверх

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.10.2024	Значение на 02.10.2024	Изменение, %
KASE	5 098,69	5 088,47	0,2%
БЦК (CCBN)	1 917,49	1 918,84	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	207,99	207,88	0,1%
Kcell (KCEL)	3 170,00	3 183,27	-0,4%
KEGOC (KEGC)	1 505,00	1 504,27	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 885,00	13 890,50	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	53 213,00	51 399,97	3,5%
Казатомпром (KZAP)	18 000,00	18 040,00	-0,2%
Казакхтелеком (KZTK)	37 800,00	38 238,00	-1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	826,23	829,00	-0,3%
Air Astana (AIRA)	809,89	818,00	-1,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	583,37	581,00	0,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 038,49	3 038,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.10.2024	Значение на 02.10.2024	Изменение, %
Нефть	77,62	73,90	5,0%
Медь	455,30	464,90	-2,1%
Золото	2 657,10	2 647,10	0,4%
Уран	82,35	82,20	0,2%
Индексы			
Название	Значение на 03.10.2024	Значение на 02.10.2024	Изменение, %
S&P 500	5 699,94	5 709,54	-0,2%
Stoxx 600	516,29	521,14	-0,9%
DAX	19 015,41	19 164,75	-0,8%
FTSE 100	8 282,52	8 290,86	-0,1%
Hang Seng	22 113,51	22 443,73	-1,5%
Nikkei 225	38 552,06	37 808,76	2,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 173,02	1 187,97	-1,3%
Валюта			
USD/KZT	482,61	483,35	-0,2%
USD/RUB	94,60	95,65	-1,1%
DXY Index	101,99	101,68	0,3%
ГДР			
Народный банк	17,00	16,96	0,2%
Kaspi	106,08	108,38	-2,1%
Казатомпром	37,15	36,00	3,2%
Air Astana	6,70	6,66	0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,85	3,78	1,7%
Emerging Markets Bond ETF	92,86	93,25	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	79,69	79,88	-0,2%

Ансар Абуев

Аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 остается нейтральным. Вчера котировки снизились на 0,2% на фоне ожиданий пятничного отчета по рынку труда и нервирующих геополитических факторов на Ближнем Востоке. VIX достиг отметки 20,48 пункта. Некоторое облегчение дали данные по сектору услуг, который в сентябре рос самыми быстрыми темпами с февраля 2023 года. Число первичных заявок на пособие по безработице в США за неделю, закончившуюся 28 сентября 2024 года, выросло на 6000, до 225 000. Это больше пересмотренного показателя предыдущей недели, который составил 219 000. Что касается сегодняшнего отчета по Non-farm payrolls, то рынки ожидают, что уровень безработицы в сентябре останется на уровне 4,2%, а число рабочих мест вырастет на 150 000. JPMorgan прогнозируют цифру в 125 000. Остан Гулсби из ФРС повторил, что процентные ставки в США должны быть «значительно» снижены в течение следующего года. Появились сообщения о том, что забастовка работников портов может быть разрешена уже к понедельнику. Тем временем нефть подскочила на 5,2%, до \$77,7, пробив вверх свою 50-дневную скользящую среднюю. Подлил масла в огонь Джо Байден, дав неоднозначный ответ на вопрос о поддержке США атаки на иранские нефтяные объекты. Президент заявил, что вопрос «обсуждается». При этом стоит отметить, что на рынок вернулся объем поставок из Ливии, которая полностью возобновила добычу нефти. В Европе индексы снижаются быстрее, чем в США. Stoxx 600 и DAX потеряли 0,8-0,9%. Reuters сообщает, что сегодня Европейский союз проголосует против введения пошлин на китайские электромобили. В Турции инфляция за сентябрь составила 49,4%, что оказалось меньше, чем 52% в августе, но неожиданно выше прогнозных значений. С утра на азиатских рынках Гонконгский Hang Seng растет на 1,75%, что снова выше, чем у остальных ведущих индексов. Однако на графике сейчас наблюдается пауза в росте.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США заметно подросла вчера, достигнув отметки в 3,85% и пробив 50-дневную скользящую среднюю. Корпоративные облигации снизились.

Индекс KASE. KASE закрылся с небольшим ростом на 0,2%. Основной движущей силой на рынке стали акции Kaspi, которые противостояли снижению Казакхтелекома и Air Astana.

Акции индекса. Kaspi на KASE вырос на 3,5%, тем самым оттолкнулся от минимумов с апреля текущего года. С другой стороны, на Nasdaq произошло снижение, что некстати затормозило рост ADS. Пока потеря на 2,1% не критична, но еще одно снижение вновь вернет котировки в локальную консолидацию – внимательно наблюдаем за динамикой сегодня, которая может быть волатильной из-за отчета по рынку труда в США. В лидерах роста был Казатомпром на LSE, и здесь мы видим классический отскок от долгосрочной восходящей трендовой линии. Данный рост пока локален и не дает уверенных сигналов к дальнейшему росту, однако может быть перспективным для среднесрочной динамики бумаг. На KASE в лидерах снижения был Казакхтелеком, который в течение сессии опускался до уровня 36700 тенге.

Валюта. Как мы предполагали вчера, рост доллара замедлился и с утра он торгуется по 482 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** Эксперты [озвучили](#) прогнозы по инфляции, ВВП и базовой ставке

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	5,7%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	6,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	10,6%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	9,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	40 000	5,8%	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.