

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Телекомы показали интересный рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 04.10.2024	Значение на 03.10.2024	Изменение, %
KASE	5 127,50	5 098,69	0,6%
БЦК (CCBN)	1 918,97	1 917,49	0,1%
Халык Банк (HSBK)	208,39	207,99	0,2%
Kcell (KCEL)	3 234,56	3 170,00	2,0%
KEGOC (KEGC)	1 504,99	1 505,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 950,00	13 885,00	0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	52 800,01	53 213,00	-0,8%
Казатомпром (KZAP)	18 294,00	18 000,00	1,6%
Казакхтелеком (KZTK)	38 560,00	37 800,00	2,0%
КазТрансОйл (KZTO)	826,97	826,23	0,1%
Air Astana (AIRA)	802,50	809,89	-0,9%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	581,34	583,37	-0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 010,00	3 038,49	-0,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 04.10.2024	Значение на 03.10.2024	Изменение, %
Нефть	78,05	77,62	0,6%
Медь	457,40	455,30	0,5%
Золото	2 645,80	2 657,10	-0,4%
Уран	82,55	82,35	0,2%
Индексы			
Название	Значение на 04.10.2024	Значение на 03.10.2024	Изменение, %
S&P 500	5 751,07	5 699,94	0,9%
Stoxx 600	518,56	516,29	0,4%
DAX	19 120,93	19 015,41	0,6%
FTSE 100	8 280,63	8 282,52	0,0%
Hang Seng	22 736,87	22 113,51	2,8%
Nikkei 225	38 635,62	38 552,06	0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 179,34	1 173,02	0,5%
Валюта			
USD/KZT	482,91	482,61	0,1%
USD/RUB	95,07	94,60	0,5%
DX Index	102,52	101,99	0,5%
ГДР			
Народный банк	16,90	17,00	-0,6%
Kaspi	105,57	106,08	-0,5%
Казатомпром	38,70	37,15	4,2%
Air Astana	6,65	6,70	-0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,97	3,85	3,2%
Emerging Markets Bond ETF	92,51	92,86	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	79,60	79,69	-0,1%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос в пятницу на 0,9% и восстановил потери прошлой недели. В отчете по занятости в США за прошлый месяц инвесторы увидели более сильный рынок труда, чем ожидалось. Работодатели добавили 254 000 рабочих мест в сентябре — больше всего за последние шесть месяцев — а уровень безработицы снизился до 4,1%. Также отчет показал замедление роста заработной платы: она увеличилась на 0,2% в октябре по сравнению с предыдущим месяцем, что может свидетельствовать о снижении инфляционного давления. Это побудило трейдеров пересмотреть свои ожидания по поводу политики ФРС, предполагая менее 25 базисных пунктов повышения ставки в ноябре. Ветеран рынка Эд Ярдени считает, что политикам «не нужно делать больше» в этом году. Тем временем рынок готовится к началу сезона отчетности в конце текущей недели. Ожидается, что компании сообщат о росте прибыли в третьем квартале на 4,7%, по сравнению с прогнозом 7,9% в июле. В Европе котировки ведущих индексов выросли на 0,4–0,8%. Согласно Sueddeutsche Zeitung, Германия ожидает сокращения экономики на 0,2% в этом году, хотя источник этой информации не был раскрыт. Сегодня утром гонконгский Hang Seng прибавляет 1,1%, однако на дневном и 4-часовом графиках уже сформировалась нисходящая дивергенция. Invesco считает, что некоторые акции стали «действительно переоцененными», а Nomura предупреждает о возможном «крахе». С другой стороны, Fidelity сохраняет оптимистичный настрой. Японские и корейские биржи также показали неплохой рост. Нефть в пятницу поднималась почти до \$80, но затем откатилась до \$78 после того, как президент Джо Байден попытался отговорить Израиль от атак на нефтяные месторождения Ирана.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США резко выросла после сильного отчета по занятости и снижения ожиданий по смягчению политики ФРС. К тому же котировки пробили вверх 50-дневную скользящую среднюю.

Индекс KASE. KASE завершил последнюю сессию прошлой недели удачно, заложив потенциально неплохую основу для текущей недели. Котировки показали рост, оттолкнувшись от среднесрочной трендовой линии, что может привести к дальнейшему восходящему движению.

Акции индекса. В пятницу локальный рост продемонстрировали бумаги Kcell и Казакхтелеком, что вызвало у инвесторов предположения о возможных корпоративных событиях. Это неудивительно, учитывая, что до конца года осталось немного времени, а новостей о сделках или выплатах специальных дивидендов пока не поступало. С точки зрения технического анализа, эти скачки не изменили локальную ситуацию в бумагах. На LSE наибольший рост показал Казатомпром, который оттолкнулся от долгосрочной восходящей трендовой линии. Напомним, что на отметке \$39,3 находится важная линия горизонтального сопротивления, и пока ГДР не преодолеет её, рост останется локальным.

Валюта. Доллар дорожает вместе с ростом доходности госбумаг США. С утра USDKZT достигает 484,4 тенге. Локальный уровень сопротивления находится на отметке 484,7 тенге, а более долгосрочный – на 486.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** Деловая активность в Казахстане [улучшается](#), но медленно

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	5,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	3,6%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	6,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	11,4%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	7,9%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	40 000	3,7%	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.