

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Доллар достигает отметки 486 тенге

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 07.10.2024	Значение на 04.10.2024	Изменение, %
KASE	5 131,74	5 127,50	0,1%
БЦК (CCBN)	1 921,00	1 918,97	0,1%
Халык Банк (HSBK)	208,68	208,39	0,1%
Kcell (KCEL)	3 240,00	3 234,56	0,2%
KEGOC (KEGC)	1 505,00	1 504,99	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 946,10	13 950,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	52 190,00	52 800,01	-1,2%
Казатомпром (KZAP)	18 580,00	18 294,00	1,6%
Казакхтелеком (KZTK)	38 491,00	38 560,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	820,99	826,97	-0,7%
Air Astana (AIRA)	798,41	802,50	-0,5%
<b>ETF / ПФО</b>			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	588,43	581,34	1,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 000,00	3 010,00	-0,3%
<b>Товарные рынки</b>			
Название	Значение на 07.10.2024	Значение на 04.10.2024	Изменение, %
Нефть	80,93	78,05	3,7%
Медь	456,65	457,40	-0,2%
Золото	2 644,80	2 645,80	0,0%
Уран	83,10	82,55	0,7%
<b>Индексы</b>			
Название	Значение на 07.10.2024	Значение на 04.10.2024	Изменение, %
S&P 500	5 695,94	5 751,07	-1,0%
Stoxx 600	519,48	518,56	0,2%
DAX	19 104,10	19 120,93	-0,1%
FTSE 100	8 303,62	8 280,63	0,3%
Hang Seng	23 099,78	22 736,87	1,6%
Nikkei 225	39 332,74	38 635,62	1,8%
MSCI Emerging Markets Index	1 183,78	1 179,34	0,4%
<b>Валюта</b>			
USD/KZT	484,81	482,91	0,4%
USD/RUB	96,05	95,07	1,0%
DXY Index	102,54	102,52	0,0%
<b>ГДР</b>			
Народный банк	16,90	16,90	0,0%
Kaspi	103,69	105,57	-1,8%
Казатомпром	37,35	38,70	-3,5%
Air Astana	6,57	6,65	-1,2%
<b>Облигации</b>			
Доходность 10-летних UST	4,03	3,97	1,5%
Emerging Markets Bond ETF	92,09	92,51	-0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	79,26	79,60	-0,4%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 вчера потерял 1% вблизи исторических максимумов. Причинами снижения называют разные факторы — от сильного отчета по рынку труда, из-за которого рынки теперь ожидают меньшего смягчения ДКП, до обостряющейся геополитики на Ближнем Востоке. Впервые с 1 августа денежные рынки ожидают снижения ставки ФРС менее чем на 50 базисных пунктов до конца года. Citi теперь ожидает снижения на четверть пункта в следующем месяце, отказавшись от своего прежнего прогноза более масштабного шага. Судя по карте индекса, основное давление пришлось со стороны крупных технологических компаний. UBS рекомендовал покупать региональные банки и отдавал предпочтение тактическому снижению акций Китая. Тем временем ураган Милтон стал самым сильным в Атлантике в этом году, обрушившись на Флориду как шторм 5 категории. В Европе индексы показали умеренно-плюсовой результат. Объем промышленного производства в Германии неожиданно вырос на 2,9% в месячном исчислении в августе против ожидавшихся 0,8%. Сегодня с утра наблюдается резкое падение индекса Hang Seng на 7,5% из-за того, что правительство не представило новых мер стимулирования. Падение уже было ожидаемым событием, поскольку в предыдущие сессии профессиональные участники рынка склонялись к сокращению лонг позиций по китайскому рынку. Тем не менее сообщается, что продажи жилья в Китае подскочили во время праздников, в Пекине было зафиксировано удвоение намерений купить новые дома за первые три дня октября, а в Шэньчжэне они выросли более чем в 10 раз за первые шесть дней. Нефть вчера поднялась выше \$80 впервые с августа, но сегодня вернулась к \$79.

**Облигации.** Доходность 10-летних гособлигаций США продолжает расти и вчера перевалила за 4%, что в последний раз наблюдалось в августе. ETF на корпоративные облигации продолжают снижаться и скоро могут протестировать свои 50-дневные скользящие средние.

**Индекс KASE.** Отскок на местном рынке приостановился, так как котировки индекса вчера закрылись без существенных изменений.

**Акции индекса.** Половина акций в индексе закрылась без изменений. Наибольший рост показал Казатомпром, однако на LSE котировки упали на 3,5%, что привело к снижению акций на 1% с открытия торгов на KASE сегодня. С технической точки зрения, это снижение не оказывает значительного влияния, поскольку котировки движутся в широком боковом тренде. Как отмечалось ранее, важный уровень сопротивления находится на отметке \$39,3. Также вчера снизился Kaspi на Nasdaq. Здесь стоит отметить усиление влияния американского рынка на акции после перехода с Лондонской биржи. Это снижение остановило отскок, который начался 2 октября. Акции Air Astana снизились, однако мы ожидаем, что котировки встретят поддержку на уровне \$6,4 (760-780 тенге на KASE).

**Валюта.** Доллар продолжает расти в восходящем канале против тенге. Сегодня пара USDKZT тестирует уровень 486 тенге, который является максимумом сентября 2023 года на рынке форекс, и с технической точки зрения, этот уровень имеет важное значение для среднесрочной динамики.

## Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** За 13 дней Halyk Bank [выкупил](#) свои ГДР более чем на \$3,6 млн

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	220	5,4%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	3,4%	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	6,1%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	12,7%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	6,3%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	40 000	3,9%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
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
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	25,43	25 апреля	15 мая	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	<b>Рекомендация</b>	82,4	11 октября	-	79,5
Казмунайгаз	<b>Утвержден</b>	491,71	28 мая	29 мая	491,71
Kaspi.kz	<b>Утвержден</b>	850	21 августа	20 августа	850
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	1213,19	23 мая	27 мая	774,88
Казахтелеком	<b>Утвержден</b>	2096,6	30 апреля	5 мая	3038
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	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.