

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге сегодня укрепляется

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 10.10.2024	Значение на 09.10.2024	Изменение, %
KASE	5 119,06	5 102,12	0,3%
БЦК (CCBN)	1 918,25	1 920,00	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	209,48	206,00	1,7%
Kcell (KCEL)	3 240,00	3 241,01	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 509,00	1 509,70	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 935,00	13 915,00	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	52 198,40	51 995,00	0,4%
Казатомпром (KZAP)	18 430,00	18 324,00	0,6%
Казхаттелеком (KZTK)	37 994,43	38 089,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	815,03	820,98	-0,7%
Air Astana (AIRA)	788,80	793,45	-0,6%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	589,99	586,40	0,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 036,00	3 037,50	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 10.10.2024	Значение на 09.10.2024	Изменение, %
Нефть	79,40	76,58	3,7%
Медь	442,75	439,95	0,6%
Золото	2 620,60	2 606,00	0,6%
Уран	83,40	83,50	-0,1%

Индексы

Название	Значение на 10.10.2024	Значение на 09.10.2024	Изменение, %
S&P 500	5 780,05	5 792,04	-0,2%
Stoxx 600	519,11	520,05	-0,2%
DAX	19 210,90	19 254,93	-0,2%
FTSE 100	8 237,73	8 243,74	-0,1%
Hang Seng	21 251,98	20 637,24	3,0%
Nikkei 225	39 380,89	39 277,96	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 156,96	1 148,27	0,8%

Валюта

USD/KZT	493,23	490,91	0,5%
USD/RUB	96,83	97,00	-0,2%
DXY Index	102,99	102,93	0,1%

ГДР

Народный банк	17,52	17,04	2,8%
Kaspi	108,11	103,11	4,8%
Казатомпром	38,00	38,00	0,0%
Air Astana	6,38	6,49	-1,7%

Облигации

Доходность 10-летних UST	4,06	4,07	-0,3%
Emerging Markets Bond ETF	91,94	92,09	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	79,36	79,40	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера показал небольшое снижение. Инфляция в США в сентябре выросла на 0,2% м/м и 2,4% г/г, что оказалось выше прогнозов и свидетельствует о замедлении недавнего прогресса в снижении ценового давления. Базовая инфляция составила 0,3% при ожиданиях в 0,2%. Это усилило дебаты о том, примет ли ФРС решение о снижении ставки в ноябре или приостановит этот процесс. Рафаэль Бостик из ФРС заявил, что он открыт к пропуску очередного снижения ставки, в то время как Остан Гулсби, Джон Уильямс и Томас Баркин не акцентировали внимание на более высоком, чем ожидалось, показателе ИПЦ, что может свидетельствовать о продолжении политики смягчения. Своп-трейдеры увеличили вероятность снижения ставки на четверть процентного пункта в следующем месяце. Между тем, ураган Милтон нанес значительный ущерб электросетям, обрушившись на Флориду. Tesla представила прототипы своего роботакси Cybercab, который может стоить менее 30 000 долларов, а производство ожидается в 2026 году. В Европе вчера также наблюдалось небольшое снижение основных индексов. На азиатских рынках гонконгский Hang Seng с утра вырос на 3%, тогда как материковый индекс CSI 300 продемонстрировал снижение. Инвесторы ожидают, что Пекин завтра объявит о пакете стимулов на сумму до 2 триллионов юаней (283 миллиарда долларов). В понедельник ожидается сообщение об усилении поддержки компаний. Нефть вчера подорожала до \$79,4 за баррель, но сегодня утром торгуется на доллар дешевле.

Облигации. Доходность 10-летних казначейских облигаций США растёт уже седьмую сессию подряд. ETF на корпоративные облигации тестируют свои 50-дневные скользящие средние.

Индекс KASE. KASE вчера вырос на 0,3%, однако отдельные акции по результатам сессии указывают на относительно спокойный характер торгов. Тем не менее, в ходе дня котировки индекса опустились до отметки 5052 пунктов. Внимание участников рынка сосредоточено на нестабильности на валютном рынке.

Акции индекса. В лидерах роста вчера был Народный банк, который поднялся как на местном рынке, так и на LSE. ГДР прибавили сразу 2,8%, но не смогли выйти вверх из бокового тренда. Аналогичная ситуация и с Kaspi, который вчера вырос до отметки \$108,4, где проходит локальный уровень сопротивления.

Валюта. На валютном рынке мы наблюдаем повышение волатильности. Вчера котировки USDKZT на форексе достигли 496 тенге за доллар. Сегодня же мы видим резкий разворот до 486,4 тенге. С утра вышла новость, где Нацбанк сообщает о том, что он прекратил закупки долларов для портфеля пенсионного фонда, поскольку доля иностранной валюты в нем достигла целевого показателя в 40%. По словам зампреда Алии Молдабековой, рост доли иностранной валюты в активах пенсионных фондов до 40% был достигнут за счет роста стоимости активов и укрепления доллара. Новость несколько неожиданная, поскольку ЕНПФ довольно быстро достиг 40%, хотя лишь 10 дней назад Нацбанк объявил о покупке \$850-950 млн для ЕНПФ с горизонтом на весь месяц. Таким образом баланс резко перешел на сторону покупки тенге, поскольку на этот месяц было также объявлено о продаже \$1,3-1,4 млрд из Нацфонда.

Ключевые новости рынка

(=) НБРК: О [сохранении](#) базовой ставки на уровне 14,25%

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	5,0%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	3,4%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	6,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	12,7%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	7,1%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	40 000	5,3%	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.