

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE тестирует локальное сопротивление

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 11.10.2024	Значение на 10.10.2024	Изменение, %
KASE	5 148,13	5 119,06	0,6%
БЦК (CCBN)	1 914,00	1 918,25	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	208,87	209,48	-0,3%
Kcell (KCEL)	3 264,28	3 240,00	0,7%
KEGOC (KEGC)	1 515,00	1 509,00	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 906,00	13 935,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	53 884,56	52 198,40	3,2%
Казатомпром (KZAP)	18 447,00	18 430,00	0,1%
Казхаттелеком (KZTK)	38 190,00	37 994,43	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	820,00	815,03	0,6%
Air Astana (AIRA)	799,00	788,80	1,3%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	586,40	589,99	-0,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 035,33	3 036,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 11.10.2024	Значение на 10.10.2024	Изменение, %
Нефть	79,04	79,40	-0,5%
Медь	449,35	442,75	1,5%
Золото	2 657,60	2 620,60	1,4%
Уран	83,10	83,40	-0,4%
Индексы			
Название	Значение на 11.10.2024	Значение на 10.10.2024	Изменение, %
S&P 500	5 815,03	5 780,05	0,6%
Stoxx 600	521,98	519,11	0,6%
DAX	19 373,83	19 210,90	0,8%
FTSE 100	8 253,65	8 237,73	0,2%
Hang Seng	21 251,98	21 251,98	0,0%
Nikkei 225	39 605,80	39 380,89	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 159,56	1 156,96	0,2%
Валюта			
USD/KZT	484,27	493,23	-1,8%
USD/RUB	95,80	96,83	-1,1%
DXY Index	102,89	102,99	-0,1%
ГДР			
Народный банк	17,46	17,52	-0,3%
Kaspi	108,66	108,11	0,5%
Казатомпром	38,35	38,00	0,9%
Air Astana	6,32	6,38	-0,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,10	4,06	1,0%
Emerging Markets Bond ETF	92,06	91,94	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	79,57	79,36	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 обновил очередной исторический максимум на торгах в пятницу. Индекс завершил уже пятую неделю непрерывного роста, что является самой длинной выигрышной серией с марта текущего года. Явным лидером на карте индекса был финансовый сектор, а такие инвестиционные банки, как Citi, Bank of America, JPMorgan и Wells Fargo, выросли на 3,6%–5,6%. Триггером для роста стало успешное начало сезона отчетов. JPMorgan Chase неожиданно увеличил чистый процентный доход, а Wells Fargo считался лучше ожиданий рынка, несмотря на значительное снижение чистого процентного дохода. ETF на финансовый сектор вырос на 1,9%. Согласно прогнозам Bloomberg, 37% компаний S&P 500, вероятно, сообщат о более низкой прибыли на акцию по сравнению с предыдущим годом, тогда как в прошлом квартале этот показатель составлял 26,6%. Среди корпоративных новостей можно отметить планы Boeing по сокращению 17 000 сотрудников. В Европе индексы показали рост, сопоставимый с динамикой S&P 500. Агентство Fitch понизило кредитный рейтинг Франции до негативного прогноза на следующий день после того, как правительство представило бюджет на 2025 год. Рейтинговое агентство ожидает, что долг Франции вырастет до 118,5% ВВП к 2028 году. Германия рассматривает новые субсидии для электромобилей на фоне растущей конкуренции со стороны китайских брендов. Цена на нефть колеблется около отметки \$78 за баррель. Ирак сократил добычу нефти на 260 000 баррелей в сутки в прошлом месяце до 3,94 млн, что ниже его квоты на добычу по соглашению с ОПЕК+.

Облигации. Доходность 10-летних трежериз США достигла отметки 4,1% в пятницу и далее замедлилась в росте.

Индекс KASE. KASE вырос на 0,6%, что неплохо, поскольку это дает еще один намек на возможности локального восстановления. Котирующиеся сегодня будут тестировать наклонную нисходящую линию тренда. На валютном рынке доллар удерживается покупателями на уровне 482 тенге.

Акции индекса. Наибольший рост показали акции Kaspi. На местном рынке котировки отыгрывают восходящую дивергенцию на дневном графике, однако для ADS по-прежнему характерен локальный боковой тренд. Для акций на Nasdaq ключевыми уровнями будут удержание выше \$101 и рост выше \$110. Динамика других зарубежных акций была относительно спокойной. На KASE локальный рост демонстрируют акции Air Astana, однако пока без значительных изменений.

Валюта. В пятницу доллар снизился с 492 до 484 тенге. Ранее рост доллара сопровождался техническими факторами, в частности его движением в восходящем канале. Это позволяло рассматривать уровни, близкие к 490 тенге за доллар, как "новую реальность". Однако новость о том, что ЕНПФ больше не будет покупать валюту, фактически убирает с рынка около \$900 млн, оставляя значительный спрос со стороны Нацбанка в размере \$1,3–1,4 млрд, распределенных на весь октябрь. Это сразу меняет ситуацию на рынке и может создать значительный дисбаланс в пользу тенге, что приведет к его постепенному волнообразному укреплению.

Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** Air Astana планирует [выплатить](#) дивиденды в 2025 году

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	5,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	2,6%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	6,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	9,2%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	7,0%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	40 000	4,7%	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.