

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Кcell остается волатильным

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 15.10.2024	Значение на 14.10.2024	Изменение, %
KASE	5 152,98	5 134,22	0,4%
БЦК (CCBN)	1 916,59	1 915,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	207,97	207,00	0,5%
Кcell (KCEL)	3 260,76	3 208,36	1,6%
KEGOC (KEGC)	1 524,10	1 524,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 834,62	13 870,00	-0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	54 500,00	54 184,00	0,6%
Казатомпром (KZAP)	18 733,00	18 580,00	0,8%
Казателеком (KZTK)	37 999,00	38 099,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	817,00	824,62	-0,9%
Air Astana (AIRA)	784,80	791,98	-0,9%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	598,56	587,00	2,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 960,00	3 034,95	-2,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 15.10.2024	Значение на 14.10.2024	Изменение, %
Нефть	74,25	77,46	-4,1%
Медь	433,75	440,60	-1,6%
Золото	2 661,40	2 647,80	0,5%
Уран	82,95	82,95	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 15.10.2024	Значение на 14.10.2024	Изменение, %
S&P 500	5 815,26	5 859,85	-0,8%
Stoxx 600	520,57	524,76	-0,8%
DAX	19 486,19	19 508,29	-0,1%
FTSE 100	8 249,28	8 292,66	-0,5%
Hang Seng	20 318,79	21 092,87	-3,7%
Nikkei 225	39 910,55	39 605,80	0,8%
MSCI Emerging Markets Index	1 149,73	1 160,06	-0,9%
Валюта			
USD/KZT	487,98	485,52	0,5%
USD/RUB	97,00	95,66	1,4%
DXY Index	103,26	103,30	0,0%
ГДР			
Народный банк	17,30	17,40	-0,6%
Kaspi	104,85	108,28	-3,2%
Казатомпром	39,35	39,20	0,4%
Air Astana	6,30	6,25	0,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,03	4,10	-1,7%
Emerging Markets Bond ETF	92,50	92,25	0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	79,59	79,61	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 не смог трижды подряд обновить исторические максимумы и вчера снизился на 0,8%. Лидерами снижения стали сектора производителей полупроводников, часть компаний здравоохранения и энергетики. Триггером к снижению акций полупроводниковых компаний стала новость о том, что ASML (крупнейший производитель литографического оборудования для микроэлектронной промышленности из Нидерландов) приняла заказы лишь на половину ожидаемого аналитиками объема. Также компания по ошибке на день раньше опубликовала слабый отчет и дала негативный прогноз по выручке. Котировки ASML упали на 16% в Амстердаме, что испугало инвесторов на американских торгах — Nvidia потеряла 4,7%, AMD 5,22%. Тем временем отчитывающиеся банки показали рост прибыли по итогам квартальных результатов. Прибыль Goldman выросла на 45% благодаря неожиданному росту доходов от торговли акциями и возрождению инвестиционно-банковского бизнеса. VofA и Citi превзошли ожидания рынков. Мэри Дейли из ФРС заявила, что Центробанк должен сохранять бдительность, поскольку инфляция и рынок труда остывают, но выразила оптимизм относительно сохранения текущего экономического роста. В Канаде инфляция снизилась сильнее, чем ожидалось, до 1,6% в сентябре с 2% в предыдущем месяце. В Европе ведущие индексы показали схожее снижение. Утром в Азии наблюдается снижение японских и корейских бирж. Гонконгский Hang Seng растет на 0,3%. Финансовый секретарь Гонконга Пол Чан заявил, что 85% объема покупок акций в индексе Hang Seng с момента последнего роста приходится на инвесторов из США и Европы. Нефть Brent опустилась чуть ниже отметки \$75 за баррель.

Облигации. Доходность 10-летних облигаций США вчера показала наибольшее однодневное снижение с 2 октября. Корпоративные бонды остались нейтральными.

Индекс KASE. KASE вчера вырос на 0,4%. Настроение на рынке было умеренно-позитивным, однако сегодня с утра местный рынок сталкивается со встречными ветрами внешних рынков.

Акции индекса. Кcell на местном рынке остается волатильным, и инвесторы гадают, будут ли анонсированы какие-либо новости о продаже компании. Вчера котировки выросли на 1,6%, а сегодня с открытия снижаются на 1%. Учитывая высокую долю компании в индексе (13,8% — больше только у HSBK, KMGZ и KZAP), волатильность акций может напрямую влиять на результаты сессии KASE. Наибольшее снижение было отмечено по ADS Kaspi на Nasdaq. Вероятно, основное влияние оказал сам рынок, поскольку индекс Nasdaq 100 вчера потерял 1%. Эти данные умеренно негативно влияют на котировки, удерживая ADS в состоянии локальной консолидации. Техническим риском для акций является то, что текущая динамика напоминает фигуру медвежьего флага (Bearish Rectangle), поэтому мы внимательно следим за уровнями поддержки на отметке \$101.

Валюта. После резкого укрепления тенге 11 октября доллар снова пытается восстановить позиции на фоне ослабления цен на нефть. Дополнительное давление оказывают растущий индекс доллара (DXY) и ослабевающий рубль.

Ключевые новости рынка

(+) **KZAP:** Казатомпром собирается [поставлять](#) уран в Китай более чем на триллион тенге

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	5,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	2,7%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	7,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	8,0%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	5,4%	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	Утвержден	82,4	11 октября	28 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.