

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Каспи показал мощный рост на Nasdaq

Индекс KASE и представительский список

| Название | Значение на 18.10.2024 | Значение на 17.10.2024 | Изменение, % |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| KASE | 5 169,03 | 5 191,73 | -0,4% |
| БЦК (CCBN) | 1 910,20 | 1 918,00 | -0,4% |
| Халык Банк (HSBK) | 210,39 | 211,60 | -0,6% |
| Kcell (KCEL) | 3 250,00 | 3 240,00 | 0,3% |
| KEGOC (KEGC) | 1 524,00 | 1 522,99 | 0,1% |
| КазМунайГаз (KMGZ) | 13 681,00 | 13 820,00 | -1,0% |
| Kaspi.kz (KSPI) | 54 500,00 | 54 350,00 | 0,3% |
| Казатомпром (KZAP) | 19 176,99 | 19 352,17 | -0,9% |
| Казателеком (KZTK) | 38 407,00 | 39 105,10 | -1,8% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 818,99 | 822,98 | -0,5% |
| Air Astana (AIRA) | 780,40 | 779,86 | 0,1% |
| ETF / ПФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_) | 597,00 | 594,00 | 0,5% |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF) | 2 950,15 | 3 029,99 | -2,6% |

Товарные рынки

| Название | Значение на 18.10.2024 | Значение на 17.10.2024 | Изменение, % |
|----------|------------------------|------------------------|--------------|
| Нефть | 73,14 | 74,45 | -1,8% |
| Медь | 438,45 | 432,50 | 1,4% |
| Золото | 2 730,00 | 2 691,00 | 1,4% |
| Уран | 82,75 | 83,30 | -0,7% |

Индексы

| Название | Значение на 18.10.2024 | Значение на 17.10.2024 | Изменение, % |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| S&P 500 | 5 864,68 | 5 841,47 | 0,4% |
| Stoxx 600 | 525,00 | 523,91 | 0,2% |
| DAX | 19 657,37 | 19 583,39 | 0,4% |
| FTSE 100 | 8 358,24 | 8 385,13 | -0,3% |
| Hang Seng | 20 804,12 | 20 079,10 | 3,6% |
| Nikkei 225 | 38 911,19 | 38 911,19 | 0,0% |
| MSCI Emerging Markets Index | 1 155,12 | 1 135,13 | 1,8% |

Валюта

| | | | |
|----------|--------|--------|-------|
| USD/KZT | 482,62 | 486,63 | -0,8% |
| USD/RUB | 96,68 | 97,37 | -0,7% |
| DX Index | 103,46 | 103,83 | -0,3% |

ГДР

| | | | |
|---------------|--------|--------|-------|
| Народный банк | 17,90 | 17,82 | 0,4% |
| Kaspi | 115,20 | 106,88 | 7,8% |
| Казатомпром | 40,70 | 40,10 | 1,5% |
| Air Astana | 6,36 | 6,47 | -1,7% |

Облигации

| | | | |
|-----------------------------|-------|-------|-------|
| Доходность 10-летних UST | 4,07 | 4,09 | -0,5% |
| Emerging Markets Bond ETF | 92,35 | 92,14 | 0,2% |
| US High Yield Corp Bond ETF | 79,80 | 79,61 | 0,2% |

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос в пятницу на 0,4%, обновив максимумы по шкале цен закрытия. Из отдельных бумаг можно отметить Netflix, который подскочил на 11,1% после публикации отчета. Apple прибавила 1,2% на фоне новостей о том, что продажи iPhone 16 в Китае выросли на 20% за первые три недели по сравнению с моделью 2023 года. По словам стратегов Bank of America, шансы на победу Дональда Трампа на президентских выборах в США, а также на контроль республиканцев над Конгрессом увеличиваются. В связи с этим инвесторы начали наращивать активы, которые росли после победы бывшего президента в 2016 году. Рэй Далио заявил, что, если Дональд Трамп проиграет президентские выборы, результат «с равной вероятностью» будет оспорен. В Европе Stoxx 600 показал умеренный рост, DAX смог обновить максимумы, а французский CAC 40 упал на 2,35%. Розничные продажи в Великобритании неожиданно выросли на 0,3% в сентябре, несмотря на ожидания спада. В пятницу в Азии значительно подскочил Hang Seng после данных о росте ВВП Китая на 4,6% в годовом выражении и признаков дна. После этого отчета Китай предпринял меры по поддержке фондового рынка. Сегодня с утра азиатские индексы демонстрируют вялую динамику. Ключевой показатель инфляции в Японии замедлился в сентябре до 2,4%, что стало первым снижением за последние пять месяцев. Цены на нефть снизились в конце прошлой недели и сейчас котируются по \$73,4 за баррель Brent. Золото достигло исторических максимумов.

Облигации. Доходность 10-летних облигаций США сейчас входит в стадию консолидации под отметкой 4,1%.

Индекс KASE. Местный рынок завершил сессию с умеренно-негативным результатом. Отметка в 5200 пунктов оказалась локально непреодолимым уровнем, однако позитивные новости, которые могут повлиять на KASE, поступили уже после закрытия торговой сессии.

Акции индекса. Длинная тень на свечке дневного графика KASE образовалась из-за волатильных торгов акциями КМГ на старте сессии. Тем не менее такие краткосрочные просадки не оказывают значительного влияния на общую динамику акций. Наибольший рост был зафиксирован у ADS Kaspi, который вырос на 7,8%. Стало известно, что финтех-компания приобретет 65% доли турецкого маркетплейса Hepsiburada за 1,13 млрд долларов наличными в рамках сделки, которая расширит ее целевой рынок до 100 миллионов человек. До объявления капитализация Hepsiburada составляла около 707 млн долларов, а к концу дня акции выросли на 59,55%. Ожидается, что сделка будет закрыта в первом квартале 2025 года, при условии получения одобрения регулирующих органов. Параллельно Kaspi опубликовала отчет за 3-й квартал и [объявила](#) о рекомендации выплатить квартальные дивиденды в размере 850 тенге. Также примечательный рост продемонстрировал Казатомпром, который продолжил укреплять свои локальные позиции и достиг максимумов с 8 июля.

Валюта. За последние три торговых дня доллар ослабел по отношению к тенге и снизился до уровня поддержки, совпадающего с 50-дневной скользящей средней на графике USDKZT, которая проходит на отметке 482.

Ключевые новости рынка

(+) **KSPI:** АО Kaspi.kz [станет](#) контролирующим акционером турецкой компании Hepsiburada

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 | 4,6% | Покупать |
| Kcell (KCEL) | ждать | 3 350 | 3,1% | Продавать |
| KEGOC (KEGC) | ждать | - | - | держать |
| КазМунайГаз (KMGZ) | ждать | 14 800 | 8,2% | Покупать |
| Kaspi.kz (KSPI) | Покупать | 58 838 | 8,0% | держать |
| Казатомпром (KZAP) | Покупать | 19 745 | 3,0% | Покупать |
| Казахтелеком (KZTK) | Покупать | 40 000 | 4,1% | 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 |
| Касpi.kz | Рекомендация | 850 | 19 ноября | 18-20 ноября | 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.