

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Народный банк дает сигналы на продолжение роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.10.2024	Значение на 18.10.2024	Изменение, %
KASE	5 222,70	5 169,03	1,0%
БЦК (CCBN)	1 917,99	1 910,20	0,4%
Халык Банк (HSBK)	213,19	210,39	1,3%
Kcell (KCEL)	3 251,00	3 250,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 525,00	1 524,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 650,00	13 681,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	57 211,00	54 500,00	5,0%
Казатомпром (KZAP)	19 450,00	19 176,99	1,4%
Казактелеком (KZTK)	38 400,00	38 407,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	817,05	818,99	-0,2%
Air Astana (AIRA)	777,00	780,40	-0,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	597,00	597,00	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 024,00	2 950,15	2,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 21.10.2024	Значение на 18.10.2024	Изменение, %
Нефть	74,29	73,06	1,7%
Медь	435,95	438,45	-0,6%
Золото	2 723,10	2 713,70	0,3%
Уран	82,60	82,75	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 21.10.2024	Значение на 18.10.2024	Изменение, %
S&P 500	5 853,98	5 864,67	-0,2%
Stoxx 600	521,52	524,99	-0,7%
DAX	19 461,19	19 657,37	-1,0%
FTSE 100	8 318,24	8 358,25	-0,5%
Hang Seng	20 478,46	20 804,11	-1,6%
Nikkei 225	38 954,60	38 981,75	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 148,42	1 155,12	-0,6%
Валюта			
USD/KZT	482,38	482,74	-0,1%
USD/RUB	96,55	95,25	1,4%
DXY Index	104,01	103,49	0,5%
ГДР			
Народный банк	18,36	17,90	2,6%
Kaspi	110,95	115,20	-3,7%
Казатомпром	40,90	40,70	0,5%
Air Astana	6,36	6,36	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,20	4,08	2,8%
Emerging Markets Bond ETF	91,44	92,35	-1,0%
US High Yield Corp Bond ETF	79,48	79,80	-0,4%

Ансар Абуев
Аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментари и ожидания

Внешний фон. S&P 500 потерял вчера 0,18%. Котировки индекса получили поддержку за счет стабильности технологического сектора, тогда как остальные сектора остались в "красной зоне". Промышленный Dow Jones снизился на 0,8%, в то время как индекс компаний малой капитализации Russell 2000 упал на 1,6%. Bloomberg отмечает, что S&P 500 в течение последних 30 сессий ни разу не снижался на протяжении двух сессий подряд. Тем временем рынок готовится к насыщенной неделе отчетов, где результаты представят около 20% компаний из S&P 500. Последний опрос Bloomberg показывает, что респонденты считают финансовые результаты компаний (45%) более важными для фондового рынка, чем выборы (39%) или даже политический курс ФРС (16%). Мэри Дейли из ФРС заявила, что у регулятора нет причин прекращать снижения ставок. Нил Кашкари и Джеффри Шмид высказались за более медленное повышение в следующих кварталах, а Лори Логан призвала к осторожности. В Европе индексы показали более значительное снижение: немецкий DAX и французский CAC40 потеряли по 1%. По словам члена Управляющего совета ЕЦБ Питера Казимира, центральный банк сохраняет гибкость в преддверии последнего заседания в 2024 году. С утра на азиатских рынках японский Nikkei 225 и южнокорейский Kospi снижаются на 1,3-1,4%. Китайский рынок ближе к нейтральному результату. Нефть подорожала после шагов Китая по укреплению своей экономики. Золото торгуется в плюсе шестую сессию подряд.

Облигации. Доходность 10-летних гооблигаций США вчера подскочила до 4,2%, что является максимумом с конца июля. Корпоративные облигации оказались в минусе, особенно бонды развивающихся рынков.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера провел неплохую сессию, преодолел уровень в 5200 пунктов и достиг максимума с 19 сентября. Данная область соответствует зоне июльского бокового тренда, поэтому мы оцениваем ее как более серьезный уровень сопротивления на пути к историческим максимумам в районе 5330 пунктов.

Акции индекса. Лидерами вчера ожидаемо стали акции Kaspi и Казатомпрома. Однако на Nasdaq акции Kaspi не смогли пробить вверх 50-дневную скользящую среднюю и снизились на 3,7%. Тем не менее пробой вверх из локальной консолидации все же произошел, что оставляет шансы на повторный тест скользящей средней. Акции Казатомпрома и урановый сектор в целом держались весьма неплохо на фоне снижения промышленного Dow Jones. Примечательным ростом можно назвать скачок ГДР Народного банка на 2,6%, что позволило им преодолеть уровень сопротивления в \$18. Следующий уровень находится довольно близко, на отметке \$18,8. Тем не менее, нас впечатлила уверенность вчерашнего роста этих бумаг. К тому же акции на KASE сейчас стоят на 3,7% дешевле, чем на Лондонской фондовой бирже.

Валюта. Курс USD/KZT снизился до 50-дневной скользящей средней. Далее тенге не смог укрепиться, и с утра торгуется на уровне 483 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) HSBK: Buyback: за 23 дня Halyk Банк [выкупил](#) свои ГДР на \$6,3 млн

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)	Покупать	220	3,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	3,0%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	8,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	2,8%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	1,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	40 000	4,2%	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.