

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Кселл снова обновил максимумы

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 22.10.2024	Значение на 21.10.2024	Изменение, %
KASE	5 231,91	5 222,70	0,2%
БЦК (CCBN)	1 910,22	1 917,99	-0,4%
Халык Банк (HSBK)	214,00	213,19	0,4%
Кселл (KCEL)	3 315,79	3 251,00	2,0%
KEGOC (KEGC)	1 523,99	1 525,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 735,00	13 650,00	0,6%
Каспи.кз (KSPI)	56 655,00	57 211,00	-1,0%
Казатомпром (KZAP)	19 415,00	19 450,00	-0,2%
Казателеком (KZTK)	38 400,00	38 400,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	819,72	817,05	0,3%
Air Astana (AIRA)	774,05	777,00	-0,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	595,27	597,00	-0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 014,00	3 024,00	-0,3%

Товарные рынки

Название	Значение на 22.10.2024	Значение на 21.10.2024	Изменение, %
Нефть	75,76	74,29	2,0%
Медь	438,70	435,95	0,6%
Золото	2 746,00	2 723,10	0,8%
Уран	82,60	82,60	0,0%

Индексы

Название	Значение на 22.10.2024	Значение на 21.10.2024	Изменение, %
S&P 500	5 851,19	5 853,98	0,0%
Stoxx 600	520,40	521,52	-0,2%
DAX	19 421,91	19 461,19	-0,2%
FTSE 100	8 306,54	8 318,24	-0,1%
Hang Seng	20 498,95	20 478,46	0,1%
Nikkei 225	38 411,96	38 954,60	-1,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 139,61	1 148,42	-0,8%

Валюта

Валюта	Значение на 22.10.2024	Значение на 21.10.2024	Изменение, %
USD/KZT	485,27	482,38	0,6%
USD/RUB	95,83	96,55	-0,7%
DX Index	104,11	104,01	0,1%

ГДР

ГДР	Значение на 22.10.2024	Значение на 21.10.2024	Изменение, %
Народный банк	18,28	18,36	-0,4%
Каспи	112,46	110,95	1,4%
Казатомпром	40,30	40,90	-1,5%
Air Astana	6,36	6,36	0,0%

Облигации

Облигация	Значение на 22.10.2024	Значение на 21.10.2024	Изменение, %
Доходность 10-летних UST	4,20	4,20	0,2%
Emerging Markets Bond ETF	91,23	91,44	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	79,37	79,48	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 закрылся нейтрально. Торги открылись с падением, которое котировки пытались отыграть большую часть сессии и смогли частично восстановиться ближе к ее завершению. В центре внимания инвесторов сейчас находится насыщенная неделя финансовых отчетов. Texas Instruments, крупнейший производитель аналоговых микросхем, дал слабый прогноз, несмотря на то, что превзошел ожидания аналитиков. Starbucks потеряла 4,15% на постмаркете и отозвала прогноз на 2025 год после того, как продажи упали на 7% в четвертом финансовом квартале. Это также стало снижением третий квартал подряд. Акции McDonald's снизились на 5,8% после закрытия сессии, когда стало известно, что бургер Quarter Pounder (также известный как Роял Чизбургер) стал причиной вспышки кишечной палочки. Десять человек были госпитализированы, один скончался. По словам стратегов Citigroup, индекс достиг уровней, после которых ранее наблюдался спад на 10%. Длинные позиции по фьючерсам, привязанным к индексу, выглядят "особенно растянутыми", отметили они. Goldman Sachs заявляет, что евро может упасть на 10% по отношению к доллару, если Дональд Трамп и республиканцы победят на выборах и введут тарифы и налоговые льготы. В Европе основные индексы снизились до 0,2%. Глава ЕЦБ Кристин Лагард заявила, что направление ставок ясно, но темпы их снижения еще предстоит определить. Она не исключила возможность более крупных шагов в смягчении ДКП. Тем временем МВФ снизил прогноз мирового экономического роста на следующий год до 3,2% и предупредил об увеличении рисков — от военных конфликтов до протекционизма. Прогноз инфляции на текущий год остался без изменений на уровне 5,8%, а на следующий год — 4,3%. На азиатских рынках утренняя торговля проходит спокойно. Нефть подорожала на 2% и преодолела отметку в \$75.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США вчера продолжила рост, не менее быстрыми темпами, чем ранее. Pitco заявила, что инвесторам следует избегать «искушения» перейти к перекупленным позициям в странах с высокой доходностью, но отдавать приоритет облигациям стран с низким риском и разумной оценкой.

Индекс KASE. Индекс KASE вырос на 0,2%, проведя умеренную торговую сессию. Отмечаем снижение позитивного влияния со стороны наших ГДР и ADS.

Акции индекса. Среди акций на местном рынке не наблюдалось значительных изменений, за исключением акций Kcell, которые выросли на 2%, вышли из бокового тренда и обновили исторические максимумы. На Nasdaq выросли депозитарные акции Kaspi, что позволило не вернуться к предыдущим техническим уровням, что мы считаем позитивным для бумаг. С другой стороны, мы не увидели продолжения роста депозитарных расписок Казатомпрома и Народного банка, что в целом не является критичным, но не окажет положительного влияния на акции в ходе текущей торговой сессии.

Валюта. Доллар с утра растет после того, как протестировал поддержку на уровне 50-дневной скользящей средней в паре USD/KZT. Валюта США также продолжает укрепляться против основных мировых валют, однако демонстрирует снижение по отношению к рублю.

Ключевые новости рынка

(=) KZTO: КТО [вводит](#) временный компенсирующий тариф

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)	Покупать	220	2,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	1,0%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	7,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	3,9%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	1,7%	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
Kaspi.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.