

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Сезон отчетов переходит в активную стадию

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 24.10.2024	Значение на 23.10.2024	Изменение, %
KASE	5 213,96	5 218,42	-0,1%
БЦК (CCBN)	1 950,10	1 926,80	1,2%
Халык Банк (HSBK)	213,58	214,33	-0,3%
Kcell (KCEL)	3 295,60	3 309,25	-0,4%
KEGOC (KEGC)	1 449,00	1 443,70	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 749,00	13 733,80	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	56 250,00	56 602,00	-0,6%
Казатомпром (KZAP)	19 161,00	19 199,99	-0,2%
Казателеком (KZTK)	38 555,00	38 420,02	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	817,99	818,00	0,0%
Air Astana (AIRA)	776,10	777,76	-0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	594,52	596,00	-0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 013,00	2 951,47	2,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 25.10.2024	Значение на 23.10.2024	Изменение, %
Нефть	76,05	74,96	1,5%
Медь	437,05	433,65	0,8%
Золото	2 740,90	2 714,40	1,0%
Уран	80,70	82,55	-2,2%
Индексы			
Название	Значение на 25.10.2024	Значение на 23.10.2024	Изменение, %
S&P 500	5 808,12	5 797,42	0,2%
Stoxx 600	518,81	518,84	0,0%
DAX	19 463,59	19 377,62	0,4%
FTSE 100	8 248,84	8 258,64	-0,1%
Hang Seng	20 590,15	20 760,15	-0,8%
Nikkei 225	37 913,92	38 104,86	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 134,88	1 141,81	-0,6%
Валюта			
USD/KZT	486,22	484,22	0,4%
USD/RUB	97,25	96,03	1,3%
DXY Index	104,26	104,43	-0,2%
ГДР			
Народный банк	18,26	18,02	1,3%
Kaspi	108,44	110,00	-1,4%
Казатомпром	39,50	39,65	-0,4%
Air Astana	6,06	6,40	-5,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,24	4,25	-0,1%
Emerging Markets Bond ETF	91,26	90,89	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	79,28	79,13	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. За четверг и пятницу индекс S&P 500 не показал существенных изменений в цене из-за ожидания выборов и важных корпоративных и экономических отчетов. Технологический сектор был в умеренном плюсе, но финансовый сектор тянул индекс вниз из-за падения акций New York Community Bancorp, которая показала слабый отчет четвертый квартал подряд. В минусе также были коммунальные компании и компании, связанные с недвижимостью в США. На политической арене Камала Харрис получила поддержку Мишель Обамы и обещает улучшить благосостояние чернокожих избирателей. Дональд Трамп, в свою очередь, нацелен на помощь впервые приобретающим жилье и начинающим предпринимателям. На текущей неделе (последней перед выборами) рынок будет сфокусирован на отчете по занятости в пятницу и финансовых результатах Google, Meta и Amazon. Ожидается, что пять крупнейших компаний индекса S&P 500 в третьем квартале покажут средний рост прибыли на 19%, что станет самым медленным показателем за шесть кварталов. Прогнозы по рынку труда предполагают 110 000 новых рабочих мест в октябре с учетом двух ураганов и забастовки на заводе Boeing, при этом уровень безработицы останется на уровне 4,1%. В Европе ведущие индексы также были нейтральны либо показали умеренный рост. Рейтинговое агентство Moody's в пятницу понизило прогноз кредитного рейтинга Франции до негативного из-за «растущего риска», связанного с долгом и дефицитом страны. На утренних торгах в Азии Япония демонстрирует наибольший рост, тогда как остальные рынки сохраняют спокойствие. Йена продолжает снижаться по отношению к доллару. Нефть торгуется около \$76 за баррель Brent. По данным Комиссии США по торговле товарными фьючерсами, хедж-фонды сократили свои бычьи ставки на американскую нефть до минимума с 2010 года.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США осталась около отметки 4,24%. Немного подросли облигации развивающихся рынков.

Индекс KASE. В конце прошлой недели индекс KASE немного отступил, почти достигнув отметки в 5240 пунктов, которая ранее (19 сентября) уже сдерживала рост рынка.

Акции индекса. В целом торги прошли умеренно для рынка в четверг. Можно отметить рост акций БЦК, которые выходят из зоны локальной консолидации, длившейся месяц — с 23 сентября по 24 октября. На LSE ГДР AIRA упали еще на 5,3%, тем самым обновив минимумы и оправдав локальные ожидания. До квартального отчета осталось недолго: по сообщениям компании, он будет опубликован 5 ноября. Тем временем мы незначительно снизили целевую цену ADS Kaspi, но повысили рекомендацию с «Держать» до «Покупать». Компания оправдала свои прогнозы за 3 квартал. Что касается покупки Nersiburada, мы считаем, что это открывает большие возможности для роста компании в стране с низким уровнем e-commerce. С другой стороны, это несет определенные риски ввиду покупки за кэш и сложной экономической ситуации в стране.

Валюта. Доллар растет по отношению к тенге до 487, несмотря на высокие объемы продаж иностранной валюты в текущем месяце. В пятницу будут объявлены итоги трансфертов за октябрь и прогноз на ноябрь.

Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** 5 ноября АО "Эйр Астана" [опубликует](#) результаты за третий квартал и девять месяцев 2024 года

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	3,0%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	1,7%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	7,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	4,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	3,0%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	40 000	3,7%	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	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.