

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE показывает медленное снижение

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 28.10.2024	Значение на 24.10.2024	Изменение, %
KASE	5 193,80	5 213,96	-0,4%
БЦК (CCBN)	1 957,99	1 950,10	0,4%
Халык Банк (HSBK)	214,98	213,58	0,7%
Kcell (KCEL)	3 305,00	3 295,60	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 450,50	1 449,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 580,00	13 749,00	-1,2%
Kaspi.kz (KSPI)	55 900,00	56 250,00	-0,6%
Казатомпром (KZAP)	19 049,00	19 161,00	-0,6%
Казателеком (KZTK)	38 400,02	38 555,00	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	812,99	817,99	-0,6%
Air Astana (AIRA)	760,00	776,10	-2,1%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	592,49	594,52	-0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 007,00	3 013,00	-0,2%

Товарные рынки

Название	Значение на 28.10.2024	Значение на 25.10.2024	Изменение, %
Нефть	74,49	75,17	-0,9%
Медь	436,25	437,05	-0,2%
Золото	2 755,90	2 740,90	0,5%
Уран	80,50	80,70	-0,2%

Индексы

Название	Значение на 28.10.2024	Значение на 25.10.2024	Изменение, %
S&P 500	5 823,51	5 808,12	0,3%
Stoxx 600	520,96	518,81	0,4%
DAX	19 531,62	19 463,59	0,3%
FTSE 100	8 285,61	8 248,84	0,4%
Hang Seng	20 599,37	20 590,15	0,0%
Nikkei 225	38 605,31	37 913,92	1,8%
MSCI Emerging Markets Index	1 137,94	1 134,88	0,3%

Валюта

Валюта	Значение на 28.10.2024	Значение на 25.10.2024	Изменение, %
USD/KZT	490,48	486,22	0,9%
USD/RUB	97,24	97,25	0,0%
DXY Index	104,30	104,26	0,0%

ГДР

ГДР	Значение на 28.10.2024	Значение на 25.10.2024	Изменение, %
Народный банк	18,20	18,26	-0,3%
Kaspi	111,61	108,44	2,9%
Казатомпром	38,45	39,50	-2,7%
Air Astana	6,13	6,06	1,2%

Облигации

Облигация	Значение на 28.10.2024	Значение на 25.10.2024	Изменение, %
Доходность 10-летних UST	4,27	4,24	0,7%
Emerging Markets Bond ETF	91,35	91,26	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	79,48	79,28	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера показал небольшой рост на 0,27%. Промышленный Dow Jones продемонстрировал результат в два раза выше, прибавив 0,65%, а индекс акций малой капитализации Russell 2000 подскочил на 1,63%. Согласно опросу Bloomberg, победа Трампа была бы более выгодна для акций и криптовалют, тогда как победа Харрис способствовала бы снижению расходов на жилье. Около 38% респондентов считают, что акции ускорятся в течение года при президенте-республиканце, по сравнению с 13% при демократе. По данным опроса 22V Research, акции с большой капитализацией будут лидировать при любом исходе выборов, за исключением сценария полной победы республиканцев (так называемого "Republican sweep" – когда партия получает контроль над президентским постом и большинством мест в Конгрессе). В таком случае преимущество будет у акций малой капитализации. Из корпоративных новостей можно отметить снижение Ford на постмаркете на 6% после сокращения прогноза прибыли. Напомним, что на этой неделе отчитываются компании, на долю которых приходится почти 42% рыночной капитализации S&P 500, включая несколько крупных технологических компаний, таких как Apple, Microsoft и Meta Platforms. В Европе индексы показали скромный рост, продолжив локальный боковой тренд. В Азии с утра наблюдается схожая ситуация, что отражает сдержанность крупных фондовых рынков перед выборами президента США, публикацией отчета по занятости и заседанием ФРС, которые пройдут в течение одной календарной недели. Нефть снизилась после того, как Израиль провел сдержанные военные удары по целям в Иране, не затронув объекты нефтяной инфраструктуры.

Облигации. Доходность 10-летних государственных облигаций США вновь перешла в растущий тренд после небольшой паузы. Корпоративные облигации показали небольшой рост. Согласно вышеупомянутому опросу 22V Research, при президентстве Трампа инвесторы ожидают увеличения доходности 10-летних облигаций, причём рост будет более значительным в случае сценария Republican sweep. При президентстве Харрис прогнозы менее однозначны.

Индекс KASE. KASE снижается третью сессию подряд после теста уровня сопротивления 5240 пунктов. Объемы также снижаются, но все еще остаются относительно высокими.

Акции индекса. Среди акций чуть больше половины эмитентов (в соотношении 60 на 40) оказались в минусе. Лидером снижения стала Air Astana, следуя за динамикой своих ГДР. С другой стороны, вчера на LSE бумаги продемонстрировали рост на повышенных объемах. Больше всех прибавил Kaspi, оставаясь на комфортных технических уровнях, но ниже 50-дневной скользящей средней. Ухудшение ситуации было замечено у Казатомпрома: его ГДР опустились ниже уровня \$39,4, вновь войдя в рамки предыдущего бокового канала. На KASE медленное снижение продолжают показывать котировки КМГ, которые остаются на этом уровне с начала сентября.

Валюта. Несмотря на высокие заявленные объемы продаж иностранной валюты, к концу месяца доллар снова набирает силу. В настоящий момент американская валюта укрепляется повсеместно на фоне роста доходностей казначейских облигаций.

Ключевые новости рынка

(=) **HBSK:** За 28 дней Halyk Bank [выкупил](#) свои ГДР на \$7,6 млн

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	2,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	1,4%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	9,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	5,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	3,7%	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.