

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE остается нейтральным

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 30.10.2024	Значение на 29.10.2024	Изменение, %
KASE	5 216,72	5 214,41	0,0%
БЦК (CCBN)	1 951,89	1 956,99	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	216,79	215,35	0,7%
Kcell (KCEL)	3 332,00	3 326,90	0,2%
KEGOC (KEGC)	1 444,00	1 449,60	-0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 633,80	13 653,30	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	55 890,00	56 442,00	-1,0%
Казатомпром (KZAP)	19 149,99	19 157,00	0,0%
Казхтелком (KZTK)	38 500,00	38 322,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	818,78	815,91	0,4%
Air Astana (AIRA)	764,99	759,50	0,7%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	598,58	594,52	0,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 992,00	2 992,00	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 30.10.2024	Значение на 29.10.2024	Изменение, %
Нефть	72,55	71,12	2,0%
Медь	435,15	436,05	-0,2%
Золото	2 800,80	2 781,10	0,7%
Уран	80,00	80,15	-0,2%

Индексы

Название	Значение на 30.10.2024	Значение на 29.10.2024	Изменение, %
S&P 500	5 813,66	5 832,91	-0,3%
Stoxx 600	511,52	518,00	-1,3%
DAX	19 257,34	19 478,07	-1,1%
FTSE 100	8 159,64	8 219,62	-0,7%
Hang Seng	20 380,65	20 701,15	-1,5%
Nikkei 225	39 277,32	38 903,61	1,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 126,51	1 136,47	-0,9%

Валюта

USD/KZT	488,23	490,28	-0,4%
USD/RUB	97,02	97,49	-0,5%
DXY Index	104,97	104,28	0,7%

ГДР

Народный банк	18,46	18,28	1,0%
Kaspi	113,67	109,00	4,3%
Казатомпром	38,55	39,45	-2,3%
Air Astana	6,15	6,15	0,0%

Облигации

Доходность 10-летних UST	4,27	4,27	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	91,46	91,56	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	79,36	79,50	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. &P 500 рос в начале сессии, однако к середине дня начал снижаться и в итоге потерял 0,3%. В лидерах падения был подсектор производителей микросхем во главе с AMD, акции которой упали сразу на 10,6%. Meta сообщила о выручке в \$40,6 млрд, что на 19% выше уровня прошлого года, однако темпы роста цифровой рекламы замедлились. Несмотря на рост доходов, акции компании снизились на 3,2% в постмаркете. Аналогичная ситуация была у Microsoft, которая потеряла 3,7% на фоне роста выручки на 13% до \$56,5 млрд. Макроэкономические новости показали сильные позиции США. ВВП в третьем квартале 2024 года рос уверенными темпами, составив 2,8% в годовом исчислении, что немного ниже предыдущей оценки в 3,3%. Между тем базовый индекс личных потребительских расходов вырос на 2,2% во втором квартале, что выше прогноза в 2,1%, но заметно ниже предыдущего прироста в 2,8%. С рынка труда пришли новости, что, согласно отчету ADP, в частном секторе США было добавлено 233 000 рабочих мест, что является максимальным показателем с июля 2023 года. После этой порции новостей трейдеры снизили ожидания смягчения политики ФРС. В Европе индексы показали заметное снижение: Stoxx 600 упал ниже 50-дневной скользящей средней, а DAX откатился от своих исторических максимумов. Сообщается, что триггерами к снижению стали слабые отчеты и общее ухудшение настроений в промышленных и потребительских секторах. Отдельно отмечают проблемы у автопроизводителей Германии и Италии. В Азии с утра наблюдается снижение котировок, за исключением китайских индексов, которые остаются нейтральными. Нефть подорожала до \$72,5 за баррель.

Облигации. Доходность 10-летних США вчера была нейтральной. Корпоративные облигации показали легкое снижение.

Индекс KASE. Вчера KASE закрылся нейтрально. Похоже, что котировки завершили локальную волну снижения (23–28 октября), что можно рассматривать как позитивный сигнал, поскольку ранее техническая картина указывала на возможность более негативного развития событий на рынке.

Акции индекса. Местный рынок демонстрирует сдержанные торговые сессии, при этом внутриденную волатильность показывают только Kaspi и Казхтелком. Народный банк и Kcell сейчас находятся на волне роста: Kcell обновляет максимумы, а HSBK приближается к августовским пиковым значениям. На Nasdaq акции Kaspi вчера выросли на 4,3% на фоне нестабильного рынка, что, вероятно, связано с позитивными комментариями рейтингового агентства Fitch, указавшего, что крупные покупки не окажут негативного влияния на рейтинги финтех. На LSE Казатомпром пока не определился с направлением на фоне локального снижения цен на уран.

Валюта. Сегодня доллар торгуется около отметки 488,4 тенге. На мировой арене американская валюта демонстрирует небольшое снижение после стремительного роста, наблюдавшегося на протяжении почти всего октября.

Ключевые новости рынка

(+) **Нефть:** Ремонт на Кашагане [закончили](#) раньше срока

(+) **Банки:** Изменение налогообложения [не ударит](#) по прибыльности банков в РК – Fitch

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	1,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	0,5%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	8,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	5,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	3,1%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	40 000	3,9%	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.