

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Air Astana растет после отчета

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 05.11.2024	Значение на 04.11.2024	Изменение, %
KASE	5 232,30	5 213,56	0,4%
БЦК (CCBN)	1 940,00	1 939,98	0,0%
Халык Банк (HSBK)	219,26	219,47	-0,1%
Kcell (KCEL)	3 405,00	3 399,99	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 440,00	1 439,98	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 440,10	13 499,99	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	55 549,99	55 600,51	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	19 050,01	18 969,90	0,4%
Казактелеком (KZTK)	39 699,00	38 477,06	3,2%
КазТрансОйл (KZTO)	812,50	815,00	-0,3%
Air Astana (AIRA)	775,00	755,00	2,6%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	585,40	587,00	-0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 965,00	3 003,00	-1,3%

Товарные рынки

Название	Значение на 05.11.2024	Значение на 04.11.2024	Изменение, %
Нефть	75,53	75,08	0,6%
Медь	447,50	443,15	1,0%
Золото	2 749,70	2 746,20	0,1%
Уран	77,15	78,05	-1,2%

Индексы

Название	Значение на 05.11.2024	Значение на 04.11.2024	Изменение, %
S&P 500	5 782,76	5 712,69	1,2%
Stoxx 600	509,53	509,21	0,1%
DAX	19 256,27	19 147,85	0,6%
FTSE 100	8 172,39	8 184,24	-0,1%
Hang Seng	21 006,97	20 567,52	2,1%
Nikkei 225	38 474,90	38 053,67	1,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 139,11	1 129,82	0,8%

Валюта

Валюта	Значение на 05.11.2024	Значение на 04.11.2024	Изменение, %
USD/KZT	489,76	488,53	0,3%
USD/RUB	97,77	98,87	-1,1%
DXY Index	103,42	103,89	-0,4%

ГДР

ГДР	Значение на 05.11.2024	Значение на 04.11.2024	Изменение, %
Народный банк	18,14	18,38	-1,3%
Kaspi	111,00	110,11	0,8%
Казатомпром	38,70	38,10	1,6%
Air Astana	6,31	6,04	4,5%

Облигации

Облигация	Значение на 05.11.2024	Значение на 04.11.2024	Изменение, %
Доходность 10-летних UST	4,27	4,28	-0,3%
Emerging Markets Bond ETF	90,81	90,53	0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	79,19	78,97	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Торги на рынке США вчера завершились уверенным ростом, поскольку Дональд Трамп начал показывать лидерство в подсчете голосов коллегии выборщиков. Выборы продолжаются на момент написания текущего обзора, и бывший президент сохраняет преимущество с результатом 51,1% против 47,5% у Камалы Харрис. По данным Associated Press, республиканцы получают большинство мест в Сенате, что, в случае победы Трампа, реализует сценарий Republican Sweep, также известный как полная победа. Ранее Goldman Sachs представил список возможных реакций рынка на результаты выборов, где в случае победы Трампа и Republican Sweep ожидался отскок S&P 500 на 3%. На текущий момент лидерство республиканского кандидата запускает так называемые «сделки Трампа», в рамках которых растут фьючерсы (S&P 500 +1%), доллар, акции малой капитализации (Russell 2000 +2,5%) и биткойн, поскольку криптовалюты поддерживаются Трампом. При этом снижаются государственные облигации. В целом инвестиционные банки сходятся во мнении, что возвращение бывшего президента будет встречено позитивно. Однако в Morgan Stanley считают, что аппетит к риску может упасть в случае победы республиканцев, поскольку фискальные проблемы подпитывают рост доходности. В Европе индексы показали умеренно-позитивные результаты. В Азии с утра торги проходят разнонаправленно: японский Nikkei 225 следует за фьючерсами S&P 500 и прибавляет 2,4%, тогда как гонконгский Hang Seng снижается. Нефть падает на 2,7% на фоне дорожающего доллара. Saudi Aramco снизила цены на нефть для азиатских покупателей на декабрь после того, как ОПЕК+ отложила увеличение добычи. Сообщается также, что нефтяные трейдеры активнее хеджируют цены на уровне \$100, скупая бычьи ставки на фьючерсы на американскую сырую нефть.

Облигации. Цены на 10-летние гособлигации в моменте снижаются на 0,75%, а их доходность растет до 4,42%.

Индекс KASE. Вчера торги на местном рынке прошли спокойно почти во всех акциях, кроме Казактелекома и Air Astana.

Акции индекса. Рост акций Air Astana на 2,6% на местном рынке можно объяснить публикацией отчета, который можно охарактеризовать как умеренно позитивный, оправдывающий данный рост. Квартальная выручка компании составила 195 млрд тенге, что на 16% больше аналогичного периода 2023 года. Пассажиропоток воздушного транспорта в целом вырос на 6,3% в третьем квартале 2024 года, при этом рост пассажиропотока Air Astana отдельно за третий квартал составил 17%, что, вероятно, указывает на восстановление доли рынка компании. На LSE котировки компании подскочили на 4,5%. Еще одним примечательным моментом стал рост акций Казактелекома на 3,2% по итогам дня и их подъем выше 41 000 тенге в ходе сессии, что является максимумом с 2007 года. Фоновых новостей по этому поводу не поступало, за исключением того, что ранее перенесенное ВОСА вновь не состоялось.

Валюта. Доллар на мировом рынке подскочил до максимума с 9 июля. На местном рынке пара USD/KZT также реагирует на события в США: сегодня курс поднимается до 492,6 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(+) AIRA: Финансовые [результаты](#) Air Astana за 3-квартал 9 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	228	4,0%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	-1,6%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	10,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	5,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	3,6%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	40 000	0,8%	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.