

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE растет вместе с рынками США

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.11.2024	Значение на 05.11.2024	Изменение, %
KASE	5 285,67	5 232,30	1,0%
БЦК (CCBN)	1 940,00	1 940,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	222,87	219,26	1,6%
Kcell (KCEL)	3 422,00	3 405,00	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 457,53	1 440,00	1,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 441,00	13 440,10	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	56 408,00	55 549,99	1,5%
Казатомпром (KZAP)	19 453,00	19 050,01	2,1%
Казателеком (KZTK)	39 828,57	39 699,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	811,99	812,50	-0,1%
Air Astana (AIRA)	782,06	775,00	0,9%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	595,53	585,40	1,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 005,99	2 965,00	1,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 06.11.2024	Значение на 05.11.2024	Изменение, %
Нефть	74,92	75,53	-0,8%
Медь	424,60	447,50	-5,1%
Золото	2 676,30	2 749,70	-2,7%
Уран	77,15	77,15	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 06.11.2024	Значение на 05.11.2024	Изменение, %
S&P 500	5 929,04	5 782,76	2,5%
Stoxx 600	506,78	509,53	-0,5%
DAX	19 039,31	19 256,27	-1,1%
FTSE 100	8 166,68	8 172,39	-0,1%
Hang Seng	20 538,38	21 006,97	-2,2%
Nikkei 225	39 480,67	38 474,90	2,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 131,87	1 139,11	-0,6%
Валюта			
USD/KZT	492,59	489,76	0,6%
USD/RUB	97,23	97,77	-0,6%
DXY Index	105,09	103,42	1,6%
ГДР			
Народный банк	18,50	18,14	2,0%
Kaspi	115,54	111,00	4,1%
Казатомпром	40,00	38,70	3,4%
Air Astana	6,34	6,31	0,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,43	4,27	3,8%
Emerging Markets Bond ETF	90,52	90,81	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	79,33	79,19	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера вырос на 2,5% и обновил исторические максимумы на фоне победы Трампа и завоевания Республиканской партией большинства мест в Сенате. Bloomberg отмечает, что это лучшая реакция индекса в первый день после выборов за всю историю наблюдений. Напомним, ранее Goldman Sachs прогнозировал рост индекса на 3% в случае сценария Republican Sweep. Индекс акций малой капитализации Russell 2000 подскочил на 5,8% в ожидании, что протекционизм Трампа благоприятно скажется на небольших компаниях. Индекс страха VIX упал до 16,3 пункта, что является минимумом с 27 сентября. Негативной стороной президентства Трампа является рост доходностей гособлигаций, а также ожидания инвесторов по снижению налогов и тарифов, что, в свою очередь, представляет собой проинфляционные факторы и ухудшает дефицит бюджета. Рынок сегодня ожидает заседание ФРС, на котором прогнозируется снижение ставки на 0,25%. Еще одно аналогичное снижение ожидается в декабре, а также на 1% за весь 2025 год. Тем временем в Европе вчера динамика была интересной – котировки уверенно росли на открытии, но завершили торги в минусе. По всей видимости, уверенность европейских инвесторов таяла по мере того, как Трамп вырывался вперед в течение вчерашнего дня. В прошлое президентство Трампа против Европы были введены пошлины, а в этот раз он может приостановить выдачу новых разрешений на проекты по строительству ветровых электростанций на шельфе. В Азии с утра наблюдалась нейтральная динамика индексов Японии и Южной Кореи, тогда как в Гонконге и материковом Китае индексы росли. Инвесторы ожидают, что Пекин сосредоточится на стимулировании внутреннего спроса, чтобы компенсировать возможное негативное влияние возвращения Трампа в Белый дом. Тем временем на сырьевых рынках наблюдается заметное снижение цен, особенно на медь и золото, что связано с укреплением доллара. Однако сегодня медь отыгрывает около одной трети вчерашних потерь.

Облигации. Доходность 10-леток США достигла 4,43%. Высокодоходные облигации США растут вторую сессию, коррелируя с другими рисковыми активами.

Индекс KASE. Рынку Казахстана пришлось по нраву победа Трампа и рост акций в США. Котировки индекса KASE выросли на 1% и находятся близко к своим историческим максимумам.

Акции индекса. Пока рынок игнорирует такой негативный фактор, как рост доходностей гособлигаций США. С другой стороны, местные акции редко демонстрируют моментальную корреляцию с этим бенчмарком. Среди бумаг в индексе KASE отмечен рост как у акций, зависящих от курса тенге (банки), так и у одного из двух экспортеров – Казатомпрома. БЦК, КМГ и Казтрансойл закрылись нейтрально. Нефть в целом хорошо выдержала вчерашний день, особенно по сравнению с падением в ценах на медь и золото. Тем временем наши ГДР и ADS показали уверенный рост: Kaspi пробил 50-дневную скользящую среднюю и теперь тестирует нисходящий тренд, а Казатомпром вновь превысил отметку в \$39.

Валюта. Доллар сегодня уже не показывает рост против тенге и остается около отметки в 492.

Ключевые новости рынка

(=) KZTO: 13 ноября Казтрансойл [проведет](#) День эмитента

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	2,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	-2,1%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	10,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	4,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	1,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	40 000	0,4%	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.