



Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром остается волатильным

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 09.10.2024	Значение на 08.10.2024	Изменение, %
KASE	5 102,12	5 102,22	0,0%
БЦК (CCBN)	1 920,00	1 917,54	0,1%
Халык Банк (HSBK)	206,00	206,97	-0,5%
Kcell (KCEL)	3 241,01	3 244,48	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 509,70	1 505,98	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 915,00	13 900,00	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	51 995,00	51 898,00	0,2%
Казатомпром (KZAP)	18 324,00	18 230,00	0,5%
Казахтелеком (KZTK)	38 089,00	38 185,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	820,98	822,34	-0,2%
Air Astana (AIRA)	793,45	797,80	-0,5%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	586,40	583,37	0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 037,50	3 038,50	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 09.10.2024	Значение на 08.10.2024	Изменение, %
Нефть	76,58	77,18	-0,8%
Медь	439,95	445,65	-1,3%
Золото	2 606,00	2 615,00	-0,3%
Уран	83,50	83,25	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 09.10.2024	Значение на 08.10.2024	Изменение, %
S&P 500	5 792,04	5 751,13	0,7%
Stoxx 600	520,05	516,64	0,7%
DAX	19 254,93	19 066,47	1,0%
FTSE 100	8 243,74	8 190,61	0,6%
Hang Seng	20 637,24	20 926,79	-1,4%
Nikkei 225	39 277,96	38 937,54	0,9%
MSCI Emerging Markets Index	1 148,27	1 156,23	-0,7%
Валюта			
USD/KZT	490,91	487,42	0,7%
USD/RUB	97,00	96,83	0,2%
DXY Index	102,93	102,55	0,4%
ГДР			
Народный банк	17,04	16,90	0,8%
Kaspi	103,11	102,93	0,2%
Казатомпром	38,00	36,50	4,1%
Air Astana	6,49	6,49	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,07	4,01	1,5%
Emerging Markets Bond ETF	92,09	92,24	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	79,40	79,45	-0,1%

Ансар Абуев
Аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера показал неплохой рост вторую сессию подряд, обновив исторические максимумы в 41-й раз в этом году. Это вторая положительная торговая сессия накануне публикации данных по инфляции. Протоколы ФРС показали, что Джером Пауэлл в прошлом месяце выступил против сокращения на 50 базисных пунктов, хотя некоторые политики настаивали на более скромном снижении на четверть пункта. Из экономических новостей стоит отметить рост оптовых запасов на 0,1% м/м в августе. Сегодняшний отчет по инфляции, как ожидается, может продемонстрировать сдержанный рост цен в сентябре: базовый показатель (Core CPI) вырастет на 0,2% в месячном исчислении, а общий ИПЦ — на 0,1%. Тем временем ураган категории 3 Милтон обрушился на западное побережье Флориды со скоростью ветра 205 км/ч. В Европе индексы также показали рост, но новых максимумов достигнуто не было. В Азии с утра индексы Японии и Кореи умеренно растут, а гонконгский Hang Seng прибавляет 2,6%. В субботу власти Китая проведут брифинг по фискальной политике. Нефть торгуется по \$76,9 за баррель. Запасы сырой нефти в США выросли на 5,81 млн баррелей за прошлую неделю, что превзошло прогнозы, согласно данным EIA. Bloomberg сообщает, что возвращение экспорта ливийской нефти оказывает давление на европейские цены, так как средиземноморские нефтеперерабатывающие заводы сокращают закупки за пределами региона.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США продолжила расти и сейчас составляет 4,07%. BlackRock заявила, что доходность облигаций теперь «ближе к справедливой» после резкой распродажи в начале августа. Pimco рекомендует покупку пятилетних облигаций, так как центральные банки продолжают снижать ставки. Компания ожидает дальнейшее увеличение наклона кривой доходности США, поскольку дефицит бюджета оказывает давление на длинные сроки облигаций.

Индекс KASE. KASE вчера закрылся нейтрально, и ни одна из бумаг не показала отклонения цены более чем на 0,5% по итогам дня. В настоящий момент на местном рынке сохраняется локальный нисходящий тренд с уровнем поддержки около 5080 пунктов.

Акции индекса. Наибольшую заметную динамику вчера показал Казатомпром. Котировки компании колеблются на 4% в разные стороны от сессии к сессии в условиях сохраняющегося широкого бокового тренда. Технически подобное движение может продолжаться еще около месяца, однако мы обращаем внимание на рост цен на уран. Котировки достигли \$83,5 за фунт, увеличившись на 5,3% с 19 сентября. Технические индикаторы также выглядят положительно: была пробита нисходящая трендовая линия и 50-дневная скользящая средняя.

Валюта. Рост доллара усиливается в контексте укрепления американской валюты на мировом рынке. Следует отметить, что на графике USDKZT произошел пробой вверх из восходящего канала, что сигнализирует о разгоне доллара на местном рынке. Ослабление тенге часто происходит волнообразно, и задача заключается в определении момента перекупленности доллара через дивергенции на графике USDKZT.

Ключевые новости рынка

(=) НБРК: Нацбанк Казахстана вновь [сохранит](#) базовую ставку на уровне 14,25%, считает большинство аналитиков

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)	ждать	220	6,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	3,4%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	6,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	13,2%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19 745	7,8%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	40 000	5,0%	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	Рекомендация	82,4	11 октября	-	79,5
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	28 мая	29 мая	491,71
Kaspi.kz	Утвержден	850	21 августа	20 августа	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.