

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Отдельные бумаги показали высокую волатильность

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 19.09.2024	Значение на 18.09.2024	Изменение, %
KASE	5 223,17	5 213,17	0,2%
БЦК (CCBN)	1 937,00	1 954,00	-0,9%
Халык Банк (HSBK)	210,52	211,68	-0,5%
Kcell (KCEL)	3 186,00	3 207,94	-0,7%
KEGOC (KEGC)	1 479,90	1 480,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 041,40	14 050,09	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	59 999,99	60 418,00	-0,7%
Казатомпром (KZAP)	18 039,00	17 999,99	0,2%
Казактелеком (KZTK)	38 000,00	37 594,05	1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	815,22	815,00	0,0%
Air Astana (AIRA)	845,08	794,00	6,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	579,00	570,00	1,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 030,00	3 030,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 19.09.2024	Значение на 18.09.2024	Изменение, %
Нефть	74,89	73,65	1,7%
Медь	434,70	429,90	1,1%
Золото	2 614,60	2 574,90	1,5%
Уран	79,25	79,50	-0,3%
Индексы			
Название	Значение на 19.09.2024	Значение на 18.09.2024	Изменение, %
S&P 500	5 713,65	5 618,26	1,7%
Stoxx 600	521,68	514,59	1,4%
DAX	19 002,40	18 711,49	1,6%
FTSE 100	8 328,71	8 253,68	0,9%
Hang Seng	18 013,17	17 660,02	2,0%
Nikkei 225	37 155,26	36 380,17	2,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 100,15	1 087,75	1,1%
Валюта			
USD/KZT	478,77	479,03	-0,1%
USD/RUB	91,68	92,78	-1,2%
DXY Index	100,63	100,60	0,0%
ГДР			
Народный банк	17,58	17,58	0,0%
Kaspi	99,81	119,01	-16,1%
Казатомпром	36,60	35,85	2,1%
Air Astana	7,07	6,77	4,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,74	3,70	1,0%
Emerging Markets Bond ETF	93,74	93,33	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	80,16	79,92	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера смог закрыться на новых исторических максимумах и показать 39-ю рекордную высоту в этом году. Несмотря на продажи в конце позашестидневной сессии, управляющие активами высказывали позитивное общерыночное положение со снижением базовой ставки на 0,5%. По всей видимости, негативный ажиотаж первой сессии после снижения прошел и вчера инвесторы принялись покупать риск – заметно выросли акции технологического сектора и снизились в защитном. Помимо этого, росту способствовали данные по рынку труда, показавшие снижение числа заявок на пособие по безработице до самого низкого уровня с мая. Сегодня рынки ждут истечения крупного объема рыночных опционов (по оценкам на 5,1 трлн USD), что среди инвесторов называют «тройное колдовство». В Европе котировки также выросли, Stoxx 600 прибавил 1,4%, а немецкий DAX закрылся на исторических максимумах. Банк Англии сохранил свою ключевую ставку на уровне 5%, а управляющий банком Эндрю Бейли предупредил инвесторов, что он не будет спешить смягчать политику. С утра на рынках Азии приподнятое настроение, японский Nikkei 225 прибавляет 1,5%, гонконгский Hang Seng – 1,1%. Банк Японии сохранил стоимость заимствований без изменений на уровне 0,25%, что является признаком того, что он не спешит повышать ее снова. Сырьевые товары также в плюсе, нефть с утра торгуется чуть ниже отметки \$75 за баррель Brent.

Облигации. Рост аппетита к риску поднял доходность 10-летних гособлигаций США до 3,74%. После снижения в среду корпоративные облигации снова показали рост.

Индекс KASE. KASE вырос вчера на 0,2%, показав третью сессию роста подряд. Однако отдельные бумаги отличились довольно высокой волатильностью.

Акции индекса. Главным событием вчерашнего вечера стало падение бумаг Kaspi на NASDAQ. Котировки потеряли 16,1% на довольно высоких объемах, а в течение сессии падали до 27%. Причиной стала шорт-рекомендация и отчет Culper Research, где компания заявила, что эмитент «систематически вводил в заблуждение американских инвесторов и регулирующие органы своими неоднократными заявлениями о том, что у него нет никаких связей с Россией». Финтех сразу опроверг данные заявления и назвал отчет «неточным, вводящим в заблуждение и искажающим суть их бизнеса». Ломтадзе же прокомментировал отчет как «типичная атака спекулянтов». На часовом графике видно, что ADS начали откупать уже после 21:00. Со своей стороны считаем, что попытки купить бумаги сейчас несут спекулятивный характер и имеют определенные риски, однако далеко не лишены смысла, поскольку мы оцениваем бумаги Kaspi.kz намного выше цены закрытия, а точнее по \$133 за бумагу. Еще одним интересным событием стал отскок акций Air Astana, о намеках на которого мы неоднократно отмечали в прошлых обзорах. Каплей дегтя в текущей ситуации выступают лишь ГДР, которые пока не пробили уровень сопоставления 50-дневной скользящей средней.

Валюта. USDKZT продолжает довольно медленно снижаться к своей 50-дневной скользящей средней, которая находится на отметке 478,1 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** Группа Kaspi.kz [отвергла](#) обвинения «шортистов»

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	4,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	3 350	5,1%	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	5,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	65 715	9,5%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	9,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	40 000	5,3%	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	79,5	2 мая	24 мая	77,74
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	28 мая	29 мая	491,71
Каспи.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.