

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Сезон отчетов подходит к концу

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 27.11.2023	Значение на 24.11.2023	Изменение, %
KASE	4 158,03	4 153,52	0,1%
БЦК (CCBN)	923,45	905,33	2,0%
Халык Банк (HSBK)	164,99	164,20	0,5%
Kcell (KCEL)	1 941,00	1 947,92	-0,4%
KEGOC (KEGC)	1 481,00	1 482,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 560,00	11 585,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	45 900,00	46 011,00	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	18 700,00	18 694,84	0,0%
Казактелеком (KZTK)	32 145,00	32 148,08	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	860,00	863,00	-0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	460,25	462,00	-0,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 312,00	2 277,50	1,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 27.11.2023	Значение на 24.11.2023	Изменение, %
Нефть	80,03	80,58	-0,7%
Медь	380,45	383,25	-0,7%
Золото	2 012,40	2 003,00	0,5%
Уран	80,70	80,75	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 27.11.2023	Значение на 24.11.2023	Изменение, %
PTC	1 132,05	1 143,15	-1,0%
MOEX	3 191,05	3 217,76	-0,8%
S&P 500	4 550,44	4 559,34	-0,2%
Hang Seng	17 525,06	17 559,42	-0,2%
Nikkei 225	33 447,67	33 625,53	-0,5%
FTSE 100	7 460,70	7 488,20	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	981,37	980,33	0,1%
Валюта			
USD/KZT	458,75	461,25	-0,5%
USD/RUB	88,45	88,54	-0,1%
ГДР			
Народный банк	14,58	14,68	-0,7%
Kaspi	98,00	97,80	0,2%
Казатомпром	40,80	40,75	0,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,39	4,47	-1,7%
Emerging Markets Bond ETF	85,36	84,99	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	75,11	75,00	0,1%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 открыл новую неделю небольшим снижением на 0,2%, несмотря на рост цен на облигации. В более общей картине котировки три сессии находятся под отметкой 4560 пунктов, показывая локальную консолидацию. Продолжают поступать данные, сигнализирующие замедление экономики США. Продажи новых домов упали в октябре после пересмотра в сторону понижения по сравнению с предыдущим месяцем. Производственный индекс ФРС Банка Далласа за ноябрь оказался слабее, чем ожидалось. Однако растет оптимизм среди профучастников рынка: стратеги Deutsche Bank ожидают, что к концу 2024 года эталонный показатель достигнет 5100, что означает рост примерно на 12% по сравнению с текущими уровнями. В Bank of America и BMO Capital Markets также ожидают, что индекс S&P 500 снова вырастет в 2024 году, вернув его обратно к рекордному максимуму начала 2022 года. Менее оптимистичные прогнозы Goldman Sachs и Societe Generale по-прежнему предсказывают, что цены на акции немного вырастут к концу 2024 года. Сегодня до открытия рынка выпускают данные по потребительским настроениям в США, а также ценам и показателям обрабатывающей промышленности. В Европе Stoxx 600 снизился впервые после трех сессий роста. В Азии с утра в умеренном минусе находятся котировки японского Nikkei 225 и гонконгского Hang Seng. Нефть торгуется чуть ниже отметки \$80. Сообщается, что Саудовская Аравия просит других членов коалиции ОПЕК+ сократить квоты на добычу нефти в попытке поддержать мировые рынки.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США вчера снизилась ниже 4,4%. На фоне этого ралли индекс казначейских облигаций США Bloomberg наконец перешел к положительной доходности за год.

Индекс KASE. Консолидация индекса KASE продолжается. Котировки показывают нейтральные результаты третью сессию подряд. Примечательным моментом лишь стало продолжение ралли акциями Банка ЦентрКредит.

Акции индекса. БЦК прибавил еще 2% и снова выше на многолетние максимумы. При этом индекс относительной силы RSI продолжает давать сигналы к перекупленности бумаг. В остальном акции в представительском списке KASE не показали интересной динамики. Также вялая динамика была замечена и на LSE, что бывает не часто. Народный банк опустился на 0,7%, вновь оттолкнувшись вниз от отметки \$14,8. Подходит к концу сезон отчетов с публикацией результатов Казтрансойла за 3-квартал.

Валюта. Тенденция доллара к тесту локальной нисходящей трендовой линии продолжается. Вчера котировки USDKZT на форексе закрылись у отметки 456,8, а сегодня с утра растут к 459. На внешнем фоне продолжает снижаться индекс доллара DXY, в то время как российский рубль завершил волну роста и чуть ослаб с 22 ноября.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) о финансовых результатах за девять месяцев 2023 года

(=) **KZTK:** АО "Казактелеком" [сообщило](#) о подтверждении агентством S&P Global Ratings кредитного рейтинга компании на уровне "BB+", прогноз "Стабильный"

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	163	-1,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	4,4%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	8,7%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	10,1%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	2,1%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2400	3,81%	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	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	Утвержден	0	18 мая		-
KEGOC	Утвержден	77,74	26 сентября	26 сентября	50,59
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	30 мая	31 мая	-
Kaspi.kz	Утвержден	850	21 ноября	17 ноября	750
Казатомпром	Утвержден	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Утвержден	3038	27 октября	29 октября	3590,39
КазТрансОйл	Утвержден	39	24 мая	5 июня	26

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.