

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## БЦК толкает индекс к максимумам

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 28.11.2023	Значение на 27.11.2023	Изменение, %
KASE	4 176,23	4 158,03	0,4%
БЦК (CCBN)	967,99	923,45	4,8%
Халык Банк (HSBK)	164,70	164,99	-0,2%
Kcell (KCEL)	1 953,29	1 941,00	0,6%
KEGOC (KEGC)	1 480,44	1 481,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 535,00	11 560,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	45 899,00	45 900,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	18 739,99	18 700,00	0,2%
Казактелеком (KZTK)	31 881,20	32 145,00	-0,8%
КазТрансОйл (KZTO)	861,99	860,00	0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	461,00	460,25	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 260,00	2 312,00	-2,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 28.11.2023	Значение на 27.11.2023	Изменение, %
Нефть	81,39	80,03	1,7%
Медь	380,00	375,80	1,1%
Золото	2 040,00	2 012,40	1,4%
Уран	80,85	80,70	0,2%
Индексы			
Название	Значение на 28.11.2023	Значение на 27.11.2023	Изменение, %
PTC	1 128,61	1 132,05	-0,3%
MOEX	3 196,36	3 191,05	0,2%
S&P 500	4 554,89	4 550,44	0,1%
Hang Seng	17 354,15	17 525,06	-1,0%
Nikkei 225	33 408,32	33 447,67	-0,1%
FTSE 100	7 455,25	7 460,70	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	986,73	981,37	0,5%
Валюта			
USD/KZT	457,95	458,75	-0,2%
USD/RUB	89,00	88,45	0,6%
ГДР			
Народный банк	14,70	14,58	0,8%
Kaspi	98,00	98,00	0,0%
Казатомпром	39,40	40,80	-3,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,34	4,39	-1,2%
Emerging Markets Bond ETF	85,80	85,36	0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	75,44	75,11	0,4%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 вчера рос первую половину сессии, затем снизился к нейтральным значениям. Казначейские облигации продолжили ралли, доллар продолжает падать. На рынке вчера появился ряд мнений о "голубином сентименте" ФРС после выступления членов регулятора. Кристофер Уоллер сказал, что все более уверен в том, что политика в настоящее время имеет хорошие возможности для замедления экономики и возврата инфляции к 2%. Президент ФРБ Чикаго Остан Гулсби заявил, что замедление инфляции в этом году стало самым большим подобным падением за 71 год. Джон Уильямс из Нью-Йорка назвал этот спад обнадеживающим. По мнению Питера Уильямса из 22V Research, шансы на «голубиный поворот» или перезагрузку, возрастают. В настоящее время свопы ФРС ожидают снижения ставок более чем на 100 базисных пунктов к концу 2024 года. Потребительское доверие в США показало первый рост за 4 месяца, чему способствовали более оптимистичные взгляды на перспективы рынка труда. Индекс Conference Board вырос до 102 в этом месяце с 99,1 в октябре. Европейский Stoxx 600 вчера снизился на 0,3%, DAX вырос на 0,55%. С утра неплохо себя показывают металлы на фоне слабого доллара, медь пробивает вверх нисходящую трендовую линию, которая присутствовала весь этот год. Нефть поднимается выше \$81, несмотря на то, что не было достигнуто соглашение по квотам с Анголой и Нигерией. Однако с другой стороны показатели запасов сырой нефти в США упали на 817 000 баррелей на прошлой неделе (данные API). В Азии с утра заметно падает Hang Seng и близок к минимумам с ноября 2022 года.

**Облигации.** Ралли гособлигаций США продолжается. Доходность 10-леток упала к отметке 4,34%, что является минимумом с 20 сентября. По данным еженедельного опроса, проводимого JPMorgan с 1991 года, самые активные инвесторы на рынке казначейских облигаций настроены по-бычьему как никогда. ETF на развивающиеся рынки вырос на 7,6% с минимумов 19 октября, а ETF на облигации инвестиционного уровня США – на 7,8%.

**Индекс KASE.** Индекс KASE продолжил рост и снова обновил исторические максимумы. Локомотивом подъема стал Банк ЦентрКредит, который второй день находится в центре внимания. Тем не менее остальные бумаги не поддержали рост бумаг CCBN.

**Акции индекса.** БЦК прибавил сразу 4,8% в этот раз. Ралли продолжается и пока не дает намеки на серьезный разворот, несмотря на техническую перекупленность. Неприятный момент был с ГДР Казатомпрома на LSE, которые упали на 3,4%, пробив вниз 50-дневную скользящую среднюю вниз. Среди урановых ETF на было сильного провала, а сам уран остается стабильным. Мы полагаем, что котировки сейчас дают сигнал к локальному переходу в боковой тренд.

**Валюта.** На графике USDKZT происходит борьба за отскок доллара. Мы ранее отмечали, что нисходящая трендовая линия тестируется уже на протяжении нескольких сессий и может быть пробита вверх. Противовесом к этому исходит общее ослабление доллара.

## Ключевые новости рынка

**(-) Нефть:** Добыча нефти на Тенгизе существенно [сократилась](#)

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	163	-1,0%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,2%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	4,4%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	8,4%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	11,1%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	2,0%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	<b>Покупать</b>	2400	6,19%	держать

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	<b>Утвержден</b>	0	18 мая		-
KEGOC	<b>Утвержден</b>	77,74	26 сентября	26 сентября	50,59
Казмунайгаз	<b>Утвержден</b>	491,71	30 мая	31 мая	-
Kaspi.kz	<b>Утвержден</b>	850	21 ноября	17 ноября	750
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	<b>Утвержден</b>	3038	27 октября	29 октября	3590,39
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	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.