

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## БЦК находится в лидерах роста в 2023 году

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 29.11.2023	Значение на 28.11.2023	Изменение, %
KASE	4 165,80	4 176,23	-0,2%
БЦК (CCBN)	975,00	967,99	0,7%
Халык Банк (HSBK)	164,81	164,70	0,1%
Kcell (KCEL)	1 944,21	1 953,29	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 475,00	1 480,44	-0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 600,00	11 535,00	0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	45 705,00	45 899,00	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	18 478,00	18 739,99	-1,4%
Казателком (KZTK)	31 803,01	31 979,67	-0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	860,00	861,99	-0,2%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	461,00	461,00	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 324,16	2 260,00	2,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 29.11.2023	Значение на 28.11.2023	Изменение, %
Нефть	83,10	81,68	1,7%
Медь	382,55	383,95	-0,4%
Золото	2 047,10	2 040,00	0,3%
Уран	80,90	80,85	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 29.11.2023	Значение на 28.11.2023	Изменение, %
PTC	1 128,01	1 128,61	-0,1%
MOEX	3 173,52	3 196,36	-0,7%
S&P 500	4 550,58	4 554,89	-0,1%
Hang Seng	16 993,44	17 354,14	-2,1%
Nikkei 225	33 321,22	33 408,39	-0,3%
FTSE 100	7 423,46	7 455,24	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	983,04	985,47	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	458,98	459,29	-0,1%
USD/RUB	88,63	89,00	-0,4%
ГДР			
Народный банк	14,70	14,70	0,0%
Kaspi	97,50	98,00	-0,5%
Казатомпром	39,10	39,40	-0,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,26	4,32	-1,5%
Emerging Markets Bond ETF	86,48	85,80	0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	75,85	75,44	0,5%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 открылся заметным ростом, но затем начал снижаться и закрылся с результатом +0,53%. Триггером к росту стали экономические данные, которые подтвердили последние позитивные надежды рынка на то, что ФРС начнет снижать ставки в следующем году, а экономика мягко переживет замедление после жесткой ДКП. ВВП США вырос на 5,2% в третьем квартале, что говорит о том, что экономика росла даже более быстрыми темпами, чем предполагалось ранее. Это привело к более высоким бизнес-инвестициям и государственным расходам. Базовый PCE, предпочтительный показатель инфляции ФРС, был пересмотрен в сторону понижения. Свop-контракты ФРС теперь полностью предусматривают снижение ставки на 25 б.п. к маю. В Европе подрос индекс Stoxx 600 (+0,45%), в то время как немецкий DAX уверенно продолжил ралли (+0,92%). Инфляция в Германии составил 2,3% в ноябре г/г из-за снижения расходов на энергию и поездки. ИПЦ Испании замедлился впервые с июня, превысив прогнозы. С утра азиатские рынки показывают скромный прирост. Нефть превысила отметку в \$83. Прогнозируется, что Saudi Aramco снизит цену на свой флагманский сорт нефти для Азии впервые с июня. На текущий момент трейдеры ожидают встречи ОПЕК+. Медь вчера пробилла вверх важную нисходящую трендовую линию. Триггером к росту оказалось заявление правительство Панамы о закрытии гигантского рудника, принадлежащего First Quantum, компании, которая производит около 1,5% мировой меди.

**Облигации.** Доходность гособлигаций США продолжает падать. Сообщается, что мировые облигации могут показать лучший месяц с 2008 года. Для бондов США Bloomberg называет декабрь лучшим месяцем с 1980-х годов. ETF на облигации развивающихся рынков вчера поднялись до уровня 10 августа, у высокодоходных бумаг – до февраля.

**Индекс KASE.** Вчерашние торги завершились снижением на 0,2%. Итоговые результаты дня показали лишь одно превышение 1% в изменении цен. Однако объемы торгов были на максимумах более чем за месяц.

**Акции индекса.** Наибольший рост снова был у акций Банка ЦентрКредит. Объемы торгов в бумагах растут непрерывно с 20 ноября и вчера достигли 110 млн тенге за день. Тем не менее графике котировки дают намеки на начало замедления. Лидером снижения стал Казатомпром, который также потерял 0,8% на LSE.

К текущему моменту именно БЦК является лидером роста за 2023 год с приростом +52% и может стать самой прибыльной бумагой второй год подряд. Единственной акцией, показывающей минус в текущем году является KEGOC, который потерял 9%. Прирост индекса KASE сейчас составляет 28%.

**Валюта.** Продолжается тест локальной нисходящей трендовой линии на графике USDKZT. Мы полагаем, что она может быть прорвана завтра, направление движения, вероятнее всего, будет боковое. В фокусе внимания будет сообщение по валютному рынку от Нацбанка, которое опубликуют 1 декабря.

## Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" [увеличит](#) в ноябре поставки казахстанской нефти в Германию на 54 %

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

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.