

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Касpi заметно вырос на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.11.2023	Значение на 29.11.2023	Изменение, %
KASE	4 167,17	4 165,80	0,0%
БЦК (CCBN)	976,05	975,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	164,01	164,81	-0,5%
Kcell (KCEL)	1 949,99	1 944,21	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 486,71	1 475,00	0,8%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 595,00	11 600,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	46 300,00	45 705,00	1,3%
Казатомпром (KZAP)	18 190,00	18 478,00	-1,6%
Казателеком (KZTK)	31 999,00	31 803,01	0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	863,77	860,00	0,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	463,00	461,00	0,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 300,00	2 324,16	-1,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 30.11.2023	Значение на 29.11.2023	Изменение, %
Нефть	82,83	83,10	-0,3%
Медь	385,05	382,55	0,7%
Золото	2 038,10	2 047,10	-0,4%
Уран	80,40	80,85	-0,6%
Индексы			
Название	Значение на 30.11.2023	Значение на 29.11.2023	Изменение, %
PTC	1 115,01	1 128,01	-1,2%
MOEX	3 165,79	3 173,52	-0,2%
S&P 500	4 567,80	4 550,58	0,4%
Hang Seng	17 042,88	16 993,44	0,3%
Nikkei 225	33 486,89	33 321,22	0,5%
FTSE 100	7 453,75	7 423,46	0,4%
MSCI Emerging Markets Index	987,10	983,04	0,4%
Валюта			
USD/KZT	458,73	458,98	-0,1%
USD/RUB	89,38	88,63	0,8%
ГДР			
Народный банк	14,50	14,70	-1,4%
Kaspi	102,00	97,50	4,6%
Казатомпром	38,55	39,10	-1,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,33	4,26	1,7%
Emerging Markets Bond ETF	85,87	86,48	-0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	75,71	75,85	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера почти всю сессию проторговался в нейтральной зоне, но смог подскочить в конце. Экономические данные показывают переход экономики США к этапу остывания. Базовая инфляция PCE снизилась до 3,5% г/г в октябре с 3,7% ранее, в то время как личные расходы и доходы снизились до 0,2% с сентября. Число повторяющихся заявок на пособие по безработице выросло до самого высокого уровня примерно за два года. Из традиционного Fed Speak (комментарии членов ФРС) президент ФРС Нью-Йорка Джон Уильямс подтвердил, что базовая ставка по кредитам находится на пике или около него. Мэри Дейли заявила, что ставки находятся в «очень хорошем состоянии» для контроля над инфляцией. Но в целом риторика была направлена на сдерживание возрастающего сентимента рынка в пользу снижения ставок. В Европе Stoxx 600 продолжает ралли, показав рост на 0,55%. DAX наоборот снизился на 0,3%. Инфляция в еврозоне в ноябре снизилась больше, чем ожидалось, до 2,4% в годовом исчислении, что делает возможным достижение целевого показателя ЕЦБ в 2%. Китайский рынок все еще чувствует себя слабо, снижаются гонконгский Hang Seng и материковый CSI 300. С другой стороны данные PMI в производственном секторе Китая от Caixin превзошли оценки и предполагают расширение активности, ослабляя опасения после того, как официальный PMI (который считается менее информативным) показал, что восстановление замедляется. Нефть вчера показала рост выше отметки \$84, однако скорректировалась внутри сессии. Сообщается, что трейдеры были разочарованы встречей ОПЕК+. Картель согласился сократить поставки примерно на 900 000 баррелей в день. Также стало известно, что к ОПЕК+ присоединится Бразилия.

Облигации. Доходность гособлигаций США вчера подросла, что на рынке оценили как эффект того, что рынок переоценил возможности к смягчению ДКП ФРС США. Облигации США потеряли до 0,5%, когда как ETF на бонды EM снизились на 0,7%.

Индекс KASE. KASE закрылся с нейтральным результатом, что означает новый уход индекса в локальную консолидацию. Примечательным моментом торговой сессии стал хороший рост ГДР Kaspi.kz на LSE.

Акции индекса. ГДР Kaspi вчера поднялись выше \$100, а в максимуме достигали \$104,6. Пока не замечено яркой сопутствующей новости, однако до этого технические сигналы все же давали намеки на восстановление бумага до уровня конца августа. Народный банк и Казатомпром оба потеряли 1,4%, однако если в случае ГДР HSBK продолжается боковой тренд, то снижение Казатомпрома ухудшает его позиции после пробоя 50-дневной скользящей средней. Тем не менее проблемом локальной надежды является тот факт, что котировки откупались от уровня \$37,3, к тому же урановые ETF вчера активно отыгрывали позиции предыдущего снижения.

Валюта. Доллар на текущей сессии показывает рост, пробивая нисходящую локальную трендовую линию, как мы предполагали ранее. Далее важным моментом будет начнется ли подъем валюты США, либо пара USDKZT продолжит движение в боковом тренде.

Ключевые новости рынка

(+) **KEGC:** АО "KEGOC" [сообщило](#) о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок компании, прогноз "Позитивный"

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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	163	-0,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	5,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	3,5%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	11,7%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	10,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	1,5%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2400	4,35%	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.