

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE продолжил рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.12.2023	Значение на 30.11.2023	Изменение, %
KASE	4 186,94	4 167,17	0,5%
БЦК (CCBN)	999,00	976,05	2,4%
Халык Банк (HSBK)	163,70	164,01	-0,2%
Kcell (KCEL)	1 950,47	1 949,99	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 482,01	1 486,71	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 580,00	11 595,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	46 661,00	46 300,00	0,8%
Казатомпром (KZAP)	18 477,00	18 190,00	1,6%
Казахтелеком (KZTK)	31 999,00	31 999,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	860,00	863,77	-0,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	465,68	463,00	0,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 319,48	2 300,00	0,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.12.2023	Значение на 30.11.2023	Изменение, %
Нефть	78,88	82,83	-4,8%
Медь	393,15	385,05	2,1%
Золото	2 071,00	2 038,10	1,6%
Уран	81,40	80,40	1,2%
Индексы			
Название	Значение на 01.12.2023	Значение на 30.11.2023	Изменение, %
PTC	1 095,28	1 115,01	-1,8%
MOEX	3 142,29	3 165,79	-0,7%
S&P 500	4 594,63	4 567,80	0,6%
Hang Seng	16 830,30	17 042,88	-1,2%
Nikkei 225	33 431,51	33 486,89	-0,2%
FTSE 100	7 529,35	7 453,75	1,0%
MSCI Emerging Markets Index	982,14	987,10	-0,5%
Валюта			
USD/KZT	461,65	458,73	0,6%
USD/RUB	90,34	89,38	1,1%
ГДР			
Народный банк	14,50	14,50	0,0%
Kaspi	100,80	102,00	-1,2%
Казатомпром	38,85	38,55	0,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,20	4,33	-3,0%
Emerging Markets Bond ETF	86,85	85,87	1,1%
US High Yield Corp Bond ETF	75,99	75,71	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. В пятницу S&P 500 закрылся ростом на 0,6%, благодаря чему находится в шаге от того, чтобы превысить максимумы 27 июля и выйти на уровни апреля 2022 года. Инвесторы активно обращали внимание на речь Джерома Пауэлла в Атланте. Председатель ФРС заявил, что чиновники готовы ужесточить ДКП в случае необходимости, однако после этого отметил, что политика «находится на территории ограничительных мер». Профессиональные участники рынка увидели в его речи попытку сдержать инвесторов от чрезмерно позитивного восприятия возможностей снижения ставок и проигнорировали все предупреждения главы ФРС. Рынки сейчас ожидают сохранения ставок в этом месяце и смягчения политики в 2024 году. Из экономических новостей можно отметить сокращение производственной активности в США 13-й месяц подряд в ноябре. Производственный ISM остался на уровне 46,7. Индексы в Европе показали прирост примерно на 1%. Производственный PMI еврозоны, также пересмотренный в сторону повышения, в ноябре составил 44,2 с 43,8. Экономика Италии неожиданно показала рост на 0,1% в третьем квартале. Довольно активно себя показали сырьевые товары. Медь продолжила ралли, подскочив на 2,1%. Уверенный рост данного металла намекает на рост экономической активности в мире. Нефть, тем временем, продолжает снижаться после неоднозначно встреченных результатов встречи ОПЕК+, опускаясь \$79 за баррель Brent.

Облигации. После небольшого роста в четверг, доходность гособлигаций продолжила снижение. Триггерами стали данные по производственному сектору США и выступление Пауэлла. Котировки ETF на облигации развивающихся рынков подскочили сразу на 1,1%.

Индекс KASE. В пятницу индекс KASE закрылся ростом на 0,5%. Это позволило рынку продолжить движение вверх без долгой задержки на локальных уровнях сопротивления. Новый исторический максимум был перемещен к отметке 4186,96 пунктов.

Акции индекса. БЦК продолжает тянуть индекс вверх. За последний месяц котировки выросли на 15,5% и практически дотянулись до круглой отметки в 1000 тенге. Благодаря такому росту удельный вес акций БЦК в индексе KASE вырос до 9,1%, что весьма хороший результат для бумаг, которые после возвращения в индекс KASE в 2018 году находились около отметки в 5%. На 1,6% выросли бумаги Казатомпрома на KASE. На LSE динамика была скромной, KAP прибавил всего 0,8%. Стоит отметить, что котировки урана в пятницу возобновили рост после паузы, начавшейся 21 ноября. Урановые ETF показали небольшое снижение. Kaspi потерял 1,2%, скорректировавшись после удачной сессии в четверг.

Валюта. Рубль в пятницу показал ослабление, вместе с ним и тенге пробил локальную нисходящую трендовую против доллара. Текущая картина похожа на начало разворота по доллару, что мы допускали как возможный сценарий в начале декабря.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** Нацбанк [купит](#) в декабре акции КМГ на 250 млрд тенге из Нацфонда.

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	-0,4%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	5,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	2,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	10,0%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	10,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	0,9%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2400	3,47%	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.