

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE вырос на 30% с начала года

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.12.2023	Значение на 04.12.2023	Изменение, %
KASE	4 232,61	4 218,96	0,3%
БЦК (CCBN)	1 165,00	1 101,97	5,7%
Халык Банк (HSBK)	163,53	164,10	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 946,09	1 947,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 540,95	11 544,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	46 323,33	46 597,00	-0,6%
Казатомпром (KZAP)	18 399,00	18 438,99	-0,2%
Казхителеком (KZTK)	31 800,00	31 999,00	-0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	868,79	860,94	0,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	462,50	455,42	1,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 332,67	2 320,00	0,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 05.12.2023	Значение на 04.12.2023	Изменение, %
Нефть	77,20	78,03	-1,1%
Медь	378,40	383,55	-1,3%
Золото	2 018,50	2 024,10	-0,3%
Уран	81,55	81,40	0,2%
Индексы			
Название	Значение на 05.12.2023	Значение на 04.12.2023	Изменение, %
PTC	1 066,13	1 076,99	-1,0%
MOEX	3 129,33	3 114,41	0,5%
S&P 500	4 567,18	4 569,78	-0,1%
Hang Seng	16 327,86	16 646,05	-1,9%
Nikkei 225	32 775,82	33 231,27	-1,4%
FTSE 100	7 489,84	7 512,96	-0,3%
MSCI Emerging Markets Index	972,03	980,24	-0,8%
Валюта			
USD/KZT	461,05	462,75	-0,4%
USD/RUB	92,31	90,72	1,8%
ГДР			
Народный банк	14,40	14,50	-0,7%
Kaspi	96,80	97,50	-0,7%
Казатомпром	38,05	38,85	-2,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,17	4,25	-2,0%
Emerging Markets Bond ETF	86,75	86,25	0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	75,87	75,80	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера закрылся нейтрально. Акции технологического сектора противостояли снижению всего остального рынка. Apple выросла на 2,1% и снова превысила \$3 трлн в своей стоимости. На рынке облигаций снова продолжилось ралли после публикации данных по вакансиям (JOLTS), которые упали в октябре до 8,7 млн или самого низкого уровня с марта 2021 года, что является еще одним свидетельством того, что рынок труда остывает. Индекс услуг ISM поднялся до 52,7 с 51,8. Далее в фокусе внимания будет отчет ADP, от которого ожидают 130 тысяч новых рабочих мест в США. В Goldman Sachs заявили, что готовятся к откату американских акций, поскольку положительная динамика "исчерпала газ". Citi присоединился к этому мнению, предупреждая, что бычьи настроения ослабевают. BlackRock ожидает, что смягчение ДКП начнется только в середине 2024 года. Тем временем ралли продолжается в Европе, Stoxx 600 прибавил 0,4%. Вчера один из самых ярких "ястребов" ЕЦБ Изабель Шнабель заявила, что европейский регулятор может отказаться от дальнейшего повышения процентных ставок, учитывая заметное снижение инфляции. На биржах Гонконга и Токио сегодня замечен первый рост после трех сессий снижения подряд. Сообщается, что Moody's понизило кредитный прогноз Китая до негативного, сославшись на риски снижения, связанные с растущим государственным долгом. Нефть вчера снизилась до уровней июля. Саудовская Аравия снизила официальные цены продажи сырой нефти в Азию в январе максимально с февраля. Медь упала ниже трендовой линии, которую недавно пробил вверх.

Облигации. Доходность 10-леток вчера опустилась к 4,17%. Корпоративные облигации отвоевали потери позавчерашней сессии.

Индекс KASE. Казахстанский рынок провел еще одну сессию с поддержкой акций Банка ЦентрКредит. Исторические максимумы было смещены до отметки 4242,34 пунктов, а показатель прироста с начала текущего года составил 30,2%. БЦК за этот год прибавил 82%.

Акции индекса. Акции CCBN выросли на 5,7% - значительный результат, но все же меньше, чем на позапрошлой сессии, где бумаги выдали +10,3%. Как мы отмечали вчера, ближайшие технические цели выстраиваются чуть выше уровня 1300, если исходить из уровней по Фибоначчи. Если отталкиваться от горизонтальных уровней сопротивления 2007-2008 годов, то тут мы также видим значимую отметку в районе 1300 тенге. Второй акцией по приросту стал КазтрансОйл, который прибавил 0,9%, однако в течение сессии вырос до 880 тенге, дав намек на возможность выхода из бокового тренда. Казатомпром на LSE снизился на 2,1%, углубившись в коррекции после пробоя вниз 50-дневной скользящей средней, что негативно для локальной динамики. К слову, урановые ETF вчера потеряли 2-2,6%, однако с технической точки зрения все же выглядят намного лучше, чем Казатомпром.

Валюта. Тенге остается стабильным под отметкой 460 за доллар, несмотря на снижение рубля в последние дни. Нацбанк сообщил, что в ноябре продал \$1,32 млрд для трансфертов, в том числе для приобретения акций КМГ. В декабре из Нацфонда планируется продать заметно меньше - 600-700 млн USD.

Ключевые новости рынка

(+) Тенге: В 2024 году государство [привлечет](#) трансферт из Национального фонда на сумму 3,6 трлн тенге.

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	-0,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	3,4%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	10,4%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	11,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	1,6%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2400	2,89%	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.