

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE сдал позиции без поддержки БЦК

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.12.2023	Значение на 05.12.2023	Изменение, %
KASE	4 224,47	4 232,61	-0,2%
БЦК (CCBN)	1 180,06	1 165,00	1,3%
Халык Банк (HSBK)	163,02	163,53	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 944,68	1 946,09	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 480,00	11 540,95	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	46 360,00	46 323,33	0,1%
Казатомпром (KZAP)	18 151,13	18 399,00	-1,3%
Казхателеком (KZTK)	31 970,00	31 800,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	861,00	868,79	-0,9%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	459,14	462,50	-0,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 374,00	2 332,67	1,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 06.12.2023	Значение на 05.12.2023	Изменение, %
Нефть	74,35	77,20	-3,7%
Медь	373,45	378,40	-1,3%
Золото	2 030,50	2 018,50	0,6%
Уран	81,60	81,55	0,1%
Индексы			
Название	Значение на 06.12.2023	Значение на 05.12.2023	Изменение, %
PTC	1 045,28	1 066,13	-2,0%
MOEX	3 079,50	3 129,33	-1,6%
S&P 500	4 549,34	4 567,18	-0,4%
Hang Seng	16 463,26	16 327,86	0,8%
Nikkei 225	33 445,90	32 775,82	2,0%
FTSE 100	7 515,38	7 489,84	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	974,98	972,03	0,3%
Валюта			
USD/KZT	459,84	461,05	-0,3%
USD/RUB	92,40	92,31	0,1%
ГДР			
Народный банк	14,16	14,40	-1,7%
Kaspi	94,40	96,80	-2,5%
Казатомпром	38,55	38,05	1,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,10	4,16	-1,5%
Emerging Markets Bond ETF	87,23	86,75	0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	75,88	75,87	0,0%

Ансар Абуев
Аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера показал снижение на 0,4%, игнорируя продолжающееся ралли на рынке облигаций. Отчет ADP показал рост количества рабочих мест в ноябре на 103 тысяч, что отстает от прогнозов в 130 тысяч и еще больше подтверждает «голубиную» позицию Уолл-стрит. В пятницу в фокусе рынка будет отчет по рынку труда Non-farm payrolls, который считается более точным показателем, нежели отчет ADP. По ожиданиям рынка работодатели добавят 185 000 рабочих мест в ноябре. Уровень безработицы, по оценкам, останется на самом высоком уровне почти за два года. Опрос, проведенный ZV Research показывает, что инвесторы считают, что период экономического оптимизма с сентября по ноябрь закончился, а рынок труда США ослабит в январе/феврале. В Европе индекс Stoxx 600 продолжает ралли и уже близок к уровням июля текущего года, которые в свою очередь являются максимумами с февраля 2022 года. Производственные заказы в Германии неожиданно упали, показав застой в крупнейшей экономике Европы. Deutsche Bank AG помог подогреть текущие «голубинные» настроения, пересмотрев свой прогноз и также спрогнозировав снижение ставок ЕЦБ на 150 базисных пунктов. На азиатских рынках с утра негативная картина, основные индексы показывают снижение до 2%. Напомним, вчера Moody's понизило кредитный прогноз Китая до негативного. Нефть опустилась ниже \$75, достигнув уровня конца июня.

Облигации. Слабые данные ADP по занятости продолжили давить на доходность гособлигаций США, которые снизились до 4,1%. Примечательно, что высокодоходные облигации, как и акции в индексе S&P 500, довольно вяло реагируют на динамику гособлигаций. Однако неплохо растут бонды развивающихся рынков.

Индекс KASE. Индекс KASE снизился 0,2% впервые после четырех сессий роста на фоне отсутствия значимой поддержки со стороны акций Банка ЦентрКредит.

Акции индекса. Акции CCBN на этот раз показали более слабый рост, нежели в предыдущих сессиях. Этот момент показал, что без бумаг БЦК котировки индекса не показывали бы тот рост, который был в последние сессии. Тем не менее стоит отметить, что с открытием рынка бумаги растут, а сам БЦК прибавляет 1,4%. На LSE вчера Kaspi был в лидерах снижения, продолжая отскок вниз после теста уровней сопротивления в районе \$104. На уровне \$103,7 проходит 50-дневная скользящая средняя, которая может стать инструментом сдерживания от дальнейшего снижения. Народный банк вышел вниз из локальной консолидации, что не является позитивным знаком для ГДР. Но есть и позитивный момент – как и ГДР Kaspi, Народный банк «упал» прямо на уровень поддержки, который в данном случае является отметкой \$14,15. Казатомпром вырос, однако остальные урановые компании в сектор вчера корректировались.

Валюта. Доллар остается на уровне 460 тенге. На мировом рынке заметен его рост последние 3 сессии. Вчера вышла новость о подписанном законе о республиканском бюджете. Важным моментом является то, что в 2024 году из Нацфонда будет переведено 3,6 трлн тенге, что подразумевает продажи около 600 млн USD каждый месяц.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTK:** Fitch Ratings вслед за S&P Global Ratings [подтвердило](#) кредитный рейтинг АО "Казхателеком"

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	0,0%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	3,4%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	11,9%	Покупать
Казхателеком (KZTK)	ждать	35 406	10,7%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	2,4%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2400	1,10%	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.