

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE теряет около 0,4% вторую сессию подряд

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 13.12.2023	Значение на 12.12.2023	Изменение, %
KASE	4 158,53	4 173,26	-0,4%
БЦК (CCBN)	1 028,00	1 050,00	-2,1%
Халык Банк (HSBK)	161,89	162,40	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 953,63	1 954,99	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 500,00	11 509,99	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	45 647,00	45 799,00	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	18 208,75	18 265,00	-0,3%
Казактелеком (KZTK)	31 449,00	31 479,70	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	857,95	858,00	0,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	472,77	460,00	2,8%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 286,00	2 281,00	0,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 13.12.2023	Значение на 12.12.2023	Изменение, %
Нефть	74,26	73,24	1,4%
Медь	378,75	378,75	0,0%
Золото	1 982,30	1 977,80	0,2%
Уран	85,25	85,50	-0,3%
Индексы			
Название	Значение на 13.12.2023	Значение на 12.12.2023	Изменение, %
PTC	1 062,67	1 056,02	0,6%
MOEX	3 032,22	3 019,89	0,4%
S&P 500	4 707,09	4 643,70	1,4%
Hang Seng	16 228,75	16 374,50	-0,9%
Nikkei 225	32 926,35	32 843,70	0,3%
FTSE 100	7 548,44	7 542,77	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	973,47	976,58	-0,3%
Валюта			
USD/KZT	458,24	457,04	0,3%
USD/RUB	89,82	91,00	-1,3%
ГДР			
Народный банк	13,90	13,90	0,0%
Kaspi	92,10	93,10	-1,1%
Казатомпром	37,80	38,45	-1,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,02	4,20	-4,4%
Emerging Markets Bond ETF	88,32	86,88	1,7%
US High Yield Corp Bond ETF	77,14	75,98	1,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Инвесторы на рынке США вчера пристально ждали доклада Джерома Пауэлла после заседания по ставке. Это особенно было заметно на внутридневном графике S&P 500, где до 14:00 по восточному времени США индекс практически не показывал движения. Сама ставка ожидаемо осталась на уровне 5,5%, однако пресс-релиз ФРС приятно удивил инвесторов своей мягкостью. Джером Пауэлл заявил, что снижение инфляции без всплеска безработицы является хорошей новостью, повторив при этом, что политика уже давно перешла на территорию ограничительных мер. Точечный график ФРС (диаграмма индивидуальных ожиданий чиновников) показал сокращение на 75 базисных пунктов в 2024 году — более резкие темпы сокращений, чем указывали в сентябре. Судя по комментариям профучастников рынка, инвесторы были удивлены таким поворотом в риторике регулятора. В некоторых моментах трейдеры выражают мнение о том, что новогоднее ралли (ралли Санта Клауса), возможно, началось именно с после текущего заседания ФРС. S&P 500 вырос на 1,4%, перевалив за 4700 пунктов. До исторических максимумов 4 января 2024 года имеется около 2,4% запаса роста. В Европе Stoxx 600 вчера закрылся нейтрально, но может показать рост сегодня. DAX поднялся на 1,4%. Сегодня состоится заседание Банка Англии и ЕЦБ по ставке, где рынок не ожидает изменений. В Азии рост показывают биржи Гонконга и Сеула, но снижается японский рынок. Данные по кредитованию в Китае показывают более медленный рост, чем ожидалось рынком. Нефть выросла на 1,4%, но все еще остается ниже отметки \$75. По данным EIA запасы сырой нефти в США упали вторую неделю на 4,26 миллиона баррелей. ОПЕК продолжает прогнозировать значительный дефицит поставок примерно на 1,8 млн баррелей в сутки в следующем квартале.

Облигации. Доходность 10-леток США упала до 200-дневной скользящей средней, которая находится на отметке 4,03%. Корпоративные облигации показали бурный рост после пресс-конференции ФРС и вышли на максимумы с февраля текущего года.

Индекс KASE. Индекс KASE снова потерял около 0,4%. Ни одна акция на рынке вчера не показала роста, однако также и не было замечено глубокого снижения бумаг, кроме как у волатильного БЦК.

Акции индекса. ССBN вчера потерял 2,1%, снижаясь вторую сессию подряд. Остальные котировки акций индекса потеряли от 0,01% до 0,3%, что не представляет большой значимости для общей картины. На LSE Казатомпром снизился еще на 1,7%, вопреки нашим ожиданиям локального роста. В целом урановый сектор вчера полностью проигнорировал как общерыночный позитив в США, так и позавчерашний уверенный рост цен на уран. К тому же текущее снижение привело ГДР к нижней границе треугольника с легким намеком его пробоя вниз. Kaspi снизился на 1,7% и незначительно пробил 50-дневную скользящую среднюю вниз.

Валюта. Борьба за 200-дневную скользящую среднюю на графике USDKZT продолжается. Третий день доллар консолидируется в диапазоне 455-457 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** Дочерняя организация АО "КазТрансОйл" [завершила](#) модернизацию магистрального водовода "Астрахань – Мангышлак"

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	0,4%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	4,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	11,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	12,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	2,2%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	5,22%	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.