

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром был волатилен на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 15.12.2023	Значение на 14.12.2023	Изменение, %
KASE	4 148,67	4 150,88	-0,1%
БЦК (CCBN)	1 000,00	1 019,91	-2,0%
Халык Банк (HSBK)	162,50	161,89	0,4%
Kcell (KCEL)	1 954,19	1 954,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,50	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 441,00	11 500,00	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	45 300,99	45 729,00	-0,9%
Казатомпром (KZAP)	18 387,98	18 061,10	1,8%
Казактелеком (KZTK)	31 400,00	31 300,13	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	855,94	859,00	-0,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	470,64	470,00	0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 332,00	2 331,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 18.12.2023	Значение на 14.12.2023	Изменение, %
Нефть	77,95	76,61	1,7%
Медь	385,20	389,25	-1,0%
Золото	2 026,30	2 030,20	-0,2%
Уран	87,25	85,75	1,7%
Индексы			
Название	Значение на 18.12.2023	Значение на 14.12.2023	Изменение, %
PTC	1 075,50	1 055,45	1,9%
MOEX	3 076,26	3 008,84	2,2%
S&P 500	4 740,56	4 719,55	0,4%
Hang Seng	16 629,23	16 402,19	1,4%
Nikkei 225	32 758,98	32 686,25	0,2%
FTSE 100	7 614,48	7 648,98	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	997,91	992,51	0,5%
Валюта			
USD/KZT	458,32	456,02	0,5%
USD/RUB	90,05	90,29	-0,3%
ГДР			
Народный банк	14,30	14,30	0,0%
Kaspi	93,20	95,20	-2,1%
Казатомпром	41,50	39,60	4,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,93	3,92	0,3%
Emerging Markets Bond ETF	88,77	88,87	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	76,98	77,10	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 закрылся нейтрально в пятницу, но завершил неделю с плюсом на 2,5%. Это уже 7-неделя роста подряд, что случилось лишь 20 раз за последние 60 лет. Результат за две сессии составил +0,4%. На текущий момент котировки находятся на уровне января 2022 года, а до обновления исторических максимумов не хватает около 1,7% роста. При этом на рынке игнорировались умеренные заявления членов ФРС, которые пытались сдержать волну оптимизма. Остан Гулсби сказал, что еще слишком рано объявлять о победе над инфляцией, а Лоретта Местер заявила, что рынки «немного опережают» нормализацию политики. VofA напротив прогнозирует сокращение ставок на 100 б.п. в следующем году по сравнению с 75 б.п. ранее. В Европе ралли застопорилось, поскольку индекс Stoxx 600 последние 2 сессии показывает снижение. Член Совета управляющих ЕЦБ Мадис Мюллер заявил в пятницу, что рынки забегают вперед, делая ставку на то, что ЕЦБ начнет снижать процентные ставки в первой половине следующего года. Кристин Лагард сообщила, что банк вообще не обсуждал снижение ставок. На азиатском рынке с утра снова снижается гонконгский Hang Seng после хорошего роста в пятницу. Нефть выросла на 1,7% за две сессии, однако пока еще не вышла из нисходящего тренда. Goldman снизил свой прогноз Brent на 2024 год на 10 долларов до 81 доллара с максимума в 85 долларов в июне, поскольку считает, что устойчивое производство в США сдерживает скромный рост спроса.

Облигации. Доходность 10-леток США за выходные сильно не изменилась и осталась под уровнем 4%. Изменения в облигационных ETF также было незначительно и указывает на стагнацию в последние 3 торговые сессии.

Индекс KASE. Индекс KASE в пятницу закрылся небольшим минусом, показывая серию из 4 сессий снижения подряд. Сегодня, однако, рынок может показать рост на фоне скачка ГДР Казатомпрома на LSE.

Акции индекса. Казатомпром был довольно волатилен в последние сессии. В пятницу котировки выросли сразу на 12,25%, выйдя из треугольника раньше, чем мы предполагали. Вчера ГДР упали на 6,64%, но все еще остались на комфортных уровнях. Далее фокус внимания будет обращен на то, не скорректируются ли бумаги вновь в пределы треугольника. За две сессии результат составляет +4,8%, при этом на KASE котировки отстают на 3,3% по валютной разнице. Стоит отметить, что уран продолжает расти и уже стоит по \$87,25 за ближайший контракт. Урановые ETF за две сессии имеют умеренное снижение, что говорит о внутреннем характере роста ГДР Казатомпрома. При этом на LSE была замечена волатильность в другой казахстанской бумаге – Kaspi. ГДР финтеха упали на 7,7% в пятницу и выросли на 6% вчера. На 2% снизились акции БЦК, вернувшись к уровню закрытия 1 декабря. Бумаги снизились больше чем на 15% со своих недавних пиков.

Валюта. Доллар на графике USDKZT упал до долгосрочной восходящей трендовой линии на отметке 453,6 и оттолкнулся вверх. С утра доллар торгуется по 458,44 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** Итоги KEGOC за 11 месяцев 2023 года: чистая прибыль [выросла](#) почти на 25%

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	7,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	5,8%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	10,5%	Покупать
Казактелеком (KZTK)	ждать	35 406	12,8%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	-0,1%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	2,92%	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	-	-	-	-	-
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.