

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казахтелеком резко вырос на 3,5%

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.12.2023	Значение на 20.12.2023	Изменение, %
KASE	4 154,53	4 147,35	0,2%
БЦК (CCBN)	987,70	996,51	-0,9%
Халык Банк (HSBK)	162,11	162,27	-0,1%
Kcell (KCEL)	1 950,00	1 954,78	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 473,00	11 452,01	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	45 247,90	45 179,10	0,2%
Казатомпром (KZAP)	18 245,77	18 260,00	-0,1%
Казахтелеком (KZTK)	33 101,00	31 995,00	3,5%
КазТрансОйл (KZTO)	860,26	858,00	0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	470,00	480,00	-2,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 329,76	2 299,00	1,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 21.12.2023	Значение на 20.12.2023	Изменение, %
Нефть	79,39	79,70	-0,4%
Медь	391,75	390,60	0,3%
Золото	2 039,10	2 034,50	0,2%
Уран	90,15	90,00	0,2%
Индексы			
Название	Значение на 21.12.2023	Значение на 20.12.2023	Изменение, %
PTC	1 051,87	1 075,11	-2,2%
MOEX	3 073,57	3 104,66	-1,0%
S&P 500	4 746,75	4 698,35	1,0%
Hang Seng	16 621,13	16 613,81	0,0%
Nikkei 225	33 140,47	33 675,94	-1,6%
FTSE 100	7 694,73	7 715,68	-0,3%
MSCI Emerging Markets Index	998,32	997,46	0,1%
Валюта			
USD/KZT	459,70	455,81	0,9%
USD/RUB	92,03	91,01	1,1%
ГДР			
Народный банк	14,12	14,30	-1,3%
Kaspi	92,50	92,50	0,0%
Казатомпром	38,50	38,50	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,89	3,85	1,1%
Emerging Markets Bond ETF	89,16	89,00	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	77,56	77,21	0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 1% на фоне публикации важной макроэкономической статистики, отыграв часть потерь, которые понес на позашеллой сессии. Число заявок на пособие по безработице в США выросло меньше, чем ожидалось, до 205 тысяч, в то время как повторяющиеся заявки практически не изменились. Оценка роста ВВП США в третьем квартале была пересмотрена в сторону понижения до 4,9% в годовом исчислении с 5,2%, хотя аналитики не ожидали изменений. Стратеги Citigroup посоветовали покупать акции на откатах, добавляя, что инвесторам следует "ожидать волатильности в будущем". Из корпоративных новостей ярким событием можно отметить падение акций Nike на постмаркете после заявления о снижении продаж в третьем квартале финансового года из-за падения спроса в Китае и регионе EMEA. Сегодня в фокусе внимания инвесторов будет отчет по предпочитаемому ФРС показателю инфляции — базовому дефлятору PCE — который, вероятно, замедлился в ноябре до 3,3% в годовом исчислении с 3,5%. В Европе индекс Stoxx 600 закрылся небольшим снижением, DAX вырос на 1,1%, но все же пока находится под уровнем сопротивления. В Азии снова снижается гонконгский Hang Seng, когда как остальные основные индексы в небольшом плюсе. Нефть вчера снижалась ниже \$78. Внимание в ОПЕК было приковано к выходу Анголы из картеля после 16 лет разногласий по поводу ограничения квот на добычу, в результате чего в организации осталось 12 членов. Bloomberg сообщает, что многие члены картеля недовольны руководством картеля под руководством Саудовской Аравии.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера выросла, хотя тренд все еще выглядит нисходящим. Облигации неинвестиционного уровня выросли на 0,5%.

Индекс KASE. Закрытие индекса KASE прошло с приростом на 0,2%, что сложно назвать чем-либо необычным в текущей череде низковолатильных сессий. Однако внутри индекса Казахтелеком начал подавать интересные сигналы.

Акции индекса. Акции KZTK выросли на 3,5%, застопорившись на отметке 34000 тенге. Котировки резко вышли вверх из локальной стагнации и породили слухи и мнения на рынке о вероятном приближении сделки по продаже Kcell. Это закономерно, поскольку в последние месяцы напряжение и ожидание вокруг сделки продолжало расти. Однако стоит понимать, что данный всплеск прямо не указывает на какие-либо корпоративные новости. Для рынка очень важно будет узнать кому и по какой цене могут продать Kcell, чтобы далее строить стратегию вокруг потенциальных дополнительных дивидендов. Наша 6-12 месячная рекомендация остается "покупать" и мы, в целом, позитивном оцениваем шансы на большие выплаты дивидендов. В остальных акциях не было замечено сильной волатильности, как и на прошлых сессиях. ГДР также по большей части остались нейтральными. Народный банк потерял 1,3%, снова протестировал сопротивление на отметке \$14,7.

Валюта. Доллар сегодня растет вторую сессию подряд и тестирует первый важный уровень сопротивления против тенге на отметке 461,2. В случае пробоя повышаются шансы для покорения более высоких вершин.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** КазМунайГаз стал [обладать](#) ТОО "Полимер Продакшн"

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	0,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	5,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	11,4%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	7,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	0,0%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	3,01%	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.