

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Уран продолжает ралли

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 22.12.2023	Значение на 21.12.2023	Изменение, %
KASE	4 159,36	4 154,53	0,1%
БЦК (CCBN)	994,50	987,70	0,7%
Халык Банк (HSBK)	161,98	162,11	-0,1%
Kcell (KCEL)	1 950,00	1 950,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 540,00	11 473,00	0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	45 050,00	45 247,90	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	18 350,00	18 245,77	0,6%
Казхателеком (KZTK)	32 970,00	33 101,00	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	858,50	860,26	-0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	473,00	470,00	0,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 280,00	2 329,76	-2,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 22.12.2023	Значение на 21.12.2023	Изменение, %
Нефть	78,87	79,39	-0,7%
Медь	390,50	391,75	-0,3%
Золото	2 069,10	2 039,10	1,5%
Уран	91,55	90,15	1,6%
Индексы			
Название	Значение на 22.12.2023	Значение на 21.12.2023	Изменение, %
PTC	1 057,58	1 051,87	0,5%
MOEX	3 092,58	3 073,57	0,6%
S&P 500	4 754,64	4 746,75	0,2%
Hang Seng	16 340,42	16 621,13	-1,7%
Nikkei 225	33 168,98	33 140,47	0,1%
FTSE 100	7 697,52	7 694,73	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	992,28	998,32	-0,6%
Валюта			
USD/KZT	457,14	459,70	-0,6%
USD/RUB	92,20	92,03	0,2%
ГДР			
Народный банк	14,00	14,12	-0,8%
Kaspi	93,50	92,50	1,1%
Казатомпром	42,45	38,50	10,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,90	3,89	0,3%
Emerging Markets Bond ETF	89,04	89,16	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	77,47	77,56	-0,1%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. В пятницу S&P 500 закрылся в небольшом плюсе и показал недельный прирост на 0,75%. Это продлило серию роста до 8 недель подряд, что является самой продолжительной выигрышной серией за последние 5 лет. При этом сессия выдалась с низкими объемами, что объясняется рождественскими праздниками. Базовая инфляция PCE замедлилась больше, чем ожидалось, до 3,2% в годовом исчислении в ноябре, что усиливает аргументы в пользу снижения ставок ФРС. Личные доходы выросли на 0,4%, как и ожидалось, в то время как личные расходы немного снизились. Заказы на товары длительного пользования выросли на 5,4%, что значительно выше консенсуса. По словам стратегов VofA, из акций произошел самый большой отток за неделю до среды с декабря 2022 года. В Европе центральные индексы также показали скромный прирост. Согласно пересмотренным данным, экономика Великобритании сократилась на 0,1% в третьем квартале, что усилило риск рецессии. Экономика Испании выросла на 0,3% в третьем квартале, как и ожидалось. В Азии сегодня рабочий день для японской биржи, где небольшой рост показывает Nikkei 225. Базовая инфляция в Японии замедлилась до 2,5% в ноябре, подтвердив мнение Банка Японии на его декабрьском заседании о том, что инфляция достигает своего пика. Нефть показывает снижение с утра, консолидируясь после последней волны роста.

Облигации. Доходность 10-леток США в пятницу скромно подросла. В динамике корпоративных облигаций не было большого отклонения цен.

Индекс KASE. KASE продолжает показывать консолидацию. Акции на рынке следовали разнонаправленной динамике, которая нивелировала какую либо волатильность индекса. На LSE снова взрывной рост показал Казатомпром.

Акции индекса. ГДР Казатомпрома выросли на 10,3% в пятницу. Снова бумаги показывают высокую волатильность, пробивают вверх 50-дневную скользящую среднюю и уходят вверх из формации треугольника. Напомним, что в прошлый раз такой скачок не привел к большому результату, поскольку котировки быстро скорректировались. Тем временем уран уже стоит \$91 за фунт. В этом месяце аналитики Morgan Stanley предсказали, что в первой половине следующего года цена вырастет до \$95, в то время как другие полагают, что она может легко подняться намного выше. Триггером к текущему росту является ожидаемый рост дефицита поставок урана из-за строящихся 61 реакторов по всему миру. По прогнозам лондонской исследовательской компании Ocean Wall, специализирующейся на уране, только в этом году спрос достигнет 180 миллионов фунтов по сравнению с ожидаемым объемом производства всего в 130 миллионов фунтов. Лидер роста предыдущей сессии Казхателеком показывает медленную коррекцию.

Валюта. В пятницу прошел неудачный тест уровня 461 на графике USDKZT, после чего котировки доллара вновь вернулись к уровням ниже 460. С утра валюта США торгуется по 457 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Казатомпром [построит](#) новые предприятия по производству серной кислоты и закиси-оксида урана

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	0,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	6,4%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	10,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	7,4%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	-0,6%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	5,26%	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.