

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE продолжает консолидироваться под конец года

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 25.12.2023	Значение на 22.12.2023	Изменение, %
KASE	4 161,97	4 159,36	0,1%
БЦК (CCBN)	980,00	994,50	-1,5%
Халык Банк (HSBK)	162,14	161,98	0,1%
Kcell (KCEL)	1 948,15	1 950,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 482,01	1 482,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 498,00	11 540,00	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	45 388,60	45 050,00	0,8%
Казатомпром (KZAP)	18 500,05	18 350,00	0,8%
Казхтелеком (KZTK)	32 999,99	32 970,00	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	858,43	858,50	0,0%
ETF / пиф			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	473,00	473,00	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 330,36	2 280,00	2,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 23.12.2023	Значение на 22.12.2023	Изменение, %
Нефть	78,87	78,87	0,0%
Медь	390,50	390,50	0,0%
Золото	2 069,10	2 069,10	0,0%
Уран	91,55	91,55	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 25.12.2023	Значение на 22.12.2023	Изменение, %
PTC	1 063,67	1 057,58	0,6%
MOEX	3 099,02	3 092,58	0,2%
S&P 500	4 754,63	4 754,63	0,0%
Hang Seng	16 340,41	16 340,41	0,0%
Nikkei 225	33 254,03	33 169,05	0,3%
FTSE 100	7 697,51	7 697,51	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	992,28	992,28	0,0%
Валюта			
USD/KZT	457,58	458,99	-0,3%
USD/RUB	92,20	92,20	0,0%
ГДР			
Народный банк	14,00	14,00	0,0%
Kaspi	93,50	93,50	0,0%
Казатомпром	42,45	42,45	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,90	3,90	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	89,04	89,04	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	77,47	77,47	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. В понедельник большинство основных торговых площадок были на рождественских выходных. Из обозреваемых индексов торговались Nikkei 225 и российские РТС/Мосбиржа, которые показали небольшой прирост. Фьючерсы сегодня с утра показывают рост S&P 500 на 0,1% и на 0,6% у европейского Stoxx 600. Сырье также открывает торги с ростом, но без больших скачков. На азиатских рынках низкая волатильность, гонконгский рынок по прежнему закрыт.

Облигации. Доходность 10-леток США с утра показывает небольшое снижение после такого же скромного роста в пятницу и четверг.

Индекс KASE. KASE в понедельник продолжил серию низковолатильных сессий в текущей локальной консолидации. По итогам торгов значение индекса выросло на 2,61 пункта.

Акции индекса. Наибольшее отклонение цен было у БЦК, который снизился на 1,5%. Котировки медленно снижаются после ралли в конце ноября и в начале декабря. Казатомпром вырос на 0,8%, что заметно ниже, чем это было днем ранее на LSE. На текущий момент акции на KASE стоят на 4,8% дешевле аналогов с Лондонской биржи. Что касается Kaspi, то тут картина полностью противоположна – акции на местном рынке котируются на 6,1% дороже по текущему курсу, чем ГДР на LSE. Торговые объемы сессии для индекса KASE составили 717 миллионов тенге. Примечательно, что основная часть пришлась на KEGOC (248 млн), который в декабре не показывает какое-либо изменения цен.

Валюта. Доллар с утра торгуется чуть ниже отметки 460 тенге. В целом котировки остаются близко к долгосрочной восходящей трендовой линии, которая может стать техническим фактором роста в следующем году. Вчера управляющая Банком России Эльвира Набиуллина заявила, что готовится к ужесточению санкций, направленных на экономику страны, но при этом отметила довольно быструю реструктуризацию экономики и адаптацию бизнеса к санкциям. До этого в пятницу Министерство финансов США объявило, что оно будет применять санкции против банков, которые содействуют сделкам, в рамках которых Россия закупает полупроводники, шарикоподшипники и другое оборудование, необходимое для ее военных технологий, даже если они не подозревают, что делают это. Рубль укрепляется против доллара второй день подряд после снижения на прошлой неделе. Довольно сильно котировкам помогает 50-дневная скользящая средняя, которую не может пробить валюта США.

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

Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** Рост экономики Казахстана по итогам 2023г [составит](#) 4,9% - Токаев

(=) **KMGZ:** Минфин РК [увеличил](#) свою долю в «КазМунайГазе» до 20%

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.