

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Тенге продолжает рост против доллара

| Индекс KASE и представительский список |                        |                        |              |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название                               | Значение на 27.12.2023 | Значение на 26.12.2023 | Изменение, % |
| KASE                                   | 4 157,27               | 4 155,25               | 0,0%         |
| БЦК (CCBN)                             | 970,00                 | 980,00                 | -1,0%        |
| Халык Банк (HSBK)                      | 161,80                 | 162,30                 | -0,3%        |
| Kcell (KCEL)                           | 1 950,91               | 1 949,00               | 0,1%         |
| KEGOC (KEGC)                           | 1 483,00               | 1 482,10               | 0,1%         |
| КазМунайГаз (KMGZ)                     | 11 500,00              | 11 459,00              | 0,4%         |
| Kaspi.kz (KSPI)                        | 45 390,00              | 45 383,00              | 0,0%         |
| Казатомпром (KZAP)                     | 18 475,00              | 18 471,15              | 0,0%         |
| Казакхтелеком (KZTK)                   | 33 160,00              | 32 610,00              | 1,7%         |
| КазТрансОйл (KZTO)                     | 848,24                 | 854,00                 | -0,7%        |
| ETF / ПФО                              |                        |                        |              |
| SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)             | 481,00                 | 481,90                 | -0,2%        |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)          | 2 336,00               | 2 336,27               | 0,0%         |
| Товарные рынки                         |                        |                        |              |
| Название                               | Значение на 27.12.2023 | Значение на 26.12.2023 | Изменение, % |
| Нефть                                  | 79,65                  | 81,07                  | -1,8%        |
| Медь                                   | 395,95                 | 390,20                 | 1,5%         |
| Золото                                 | 2 081,90               | 2 058,20               | 1,2%         |
| Уран                                   | 91,25                  | 91,20                  | 0,1%         |
| Индексы                                |                        |                        |              |
| Название                               | Значение на 27.12.2023 | Значение на 26.12.2023 | Изменение, % |
| PTC                                    | 1 068,71               | 1 063,05               | 0,5%         |
| MOEX                                   | 3 097,49               | 3 094,72               | 0,1%         |
| S&P 500                                | 4 781,58               | 4 774,75               | 0,1%         |
| Hang Seng                              | 16 624,84              | 16 340,41              | 1,7%         |
| Nikkei 225                             | 33 681,24              | 33 305,85              | 1,1%         |
| FTSE 100                               | 7 724,95               | 7 697,51               | 0,4%         |
| MSCI Emerging Markets Index            | 1 009,84               | 998,53                 | 1,1%         |
| Валюта                                 |                        |                        |              |
| USD/KZT                                | 455,43                 | 457,03                 | -0,4%        |
| USD/RUB                                | 91,48                  | 91,58                  | -0,1%        |
| ГДР                                    |                        |                        |              |
| Народный банк                          | 14,12                  | 14,00                  | 0,9%         |
| Kaspi                                  | 94,50                  | 93,50                  | 1,1%         |
| Казатомпром                            | 41,95                  | 42,45                  | -1,2%        |
| Облигации                              |                        |                        |              |
| Доходность 10-летних UST               | 3,79                   | 3,90                   | -2,6%        |
| Emerging Markets Bond ETF              | 89,68                  | 89,36                  | 0,4%         |
| US High Yield Corp Bond ETF            | 77,94                  | 77,62                  | 0,4%         |

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 провел скромную по приросту сессию, прибавив 0,14%. Заметно, как сейчас тяжело приходится рынку пройти дистанцию до новых исторических максимумов, несмотря на то, что там остается меньше одного процента прироста. Из корпоративных новостей можно отметить Apple, которая добилась отмены решения суда о временной приостановке продаж в США своих новейших умных часов. Компания New York Times подала в суд на Microsoft и OpenAI за использование контента для разработки служб искусственного интеллекта. Согласно нескольким региональным исследованиям ФРС, американские работодатели планируют нанимать меньше людей в 2024 году. Эта тенденция призвана ограничить рост заработной платы и снизить инфляционное давление. Результаты предшествуют ежемесячному отчету правительства о занятости на следующей неделе, который, по прогнозам, покажет рост числа рабочих мест в декабре на 170 000 человек. Между тем, экономисты ожидают, что в первые три месяца следующего года средний ежемесячный прирост составит 80 000, что примерно вдвое меньше, чем в этом квартале. Европейские индексы выросли в первую сессию после выходных, но выйти из локальной консолидации пока не смогли. Индекс азиатских акций растет четвертый день, что является самым продолжительным ростом с начала ноября. Китайские акции сегодня приблизились к своему лучшему дню за четыре месяца на фоне перепроданности акций с крупной капитализацией, в то время как японские акции падали на фоне укрепления иены. При этом по мнению Goldman, Morgan Stanley, UBS и других банков, спад жилищного строительства в Китае продолжится в 2024 году. Если они правы, Китай будет на пути к рекордному спаду в течение трех лет подряд. Нефть снизилась под давлением 50-дневной скользящей средней.

**Облигации.** Ралли казначейских облигаций США продолжается. Доходность 10-леток опустилась ниже 3,8%. Корпоративные облигации неинвестиционного уровня и развивающихся рынков также продолжают рост.

**Индекс KASE.** Индекс вчера снова закрылся нейтрально. Текущая картина ведет к спокойному закрытию 2023 года, без сильной волатильности в последние 2 сессии.

**Акции индекса.** Наибольший рост был со стороны Казакхтелекома. Если данные по закрытию не дают какую-либо существенную информацию, то показатель волатильности внутри сессии говорит о повторном краткосрочном росте котировок до уровня сопоставления 34000 тенге. По всей видимости, на рынке присутствуют игроки, которые периодически скупают акции, но затем встречают крупные объемы на продажу на вышеупомянутом уровне. К тому же особо большие объемы вчера были замечены у Kcell (4 млрд тенге). На LSE ГДР Казатомпрома снизились на 1,2%, что хорошо, потому что коррекция могла бы быть намного более глубокой и соответствовать недавнему взрывному росту в течение одной сессии. Таким образом цены остались на уровнях выше формации треугольника.

**Валюта.** Доллар опускается ниже восходящей долгосрочной трендовой против тенге. В случае закрепления на данных позициях это будет прямым сигналом к продолжению роста нацвалюты в январе.

## Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** S&P [подтвердило](#) рейтинг "КазМунайГаза" на уровне "BB+"

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Текущее видение по бумагам

| Название            | Локальные позиции | Локальная цель | Локальный потенциал | Среднесрочные/<br>портфельные позиции |
|---------------------|-------------------|----------------|---------------------|---------------------------------------|
| <b>KASE</b>         |                   |                |                     |                                       |
| БЦК (CCBN)          | ждать             | -              | -                   | держать                               |
| Халык Банк (HSBK)   | ждать             | 163            | 0,7%                | <b>Покупать</b>                       |
| Kcell (KCEL)        | ждать             | -              | -                   | <b>Продавать</b>                      |
| KEGOC (KEGC)        | ждать             | -              | -                   | держать                               |
| КазМунайГаз (KMGZ)  | ждать             | 12250          | 6,5%                | <b>Покупать</b>                       |
| Kaspi.kz (KSPI)     | ждать             | 47920          | 5,6%                | <b>Покупать</b>                       |
| Казатомпром (KZAP)  | <b>Покупать</b>   | 20320          | 10,0%               | <b>Покупать</b>                       |
| Казахтелеком (KZTK) | <b>Покупать</b>   | 35 406         | 6,8%                | <b>Покупать</b>                       |
| КазТрансОйл (KZTO)  | ждать             | -              | -                   | держать                               |
| <b>ETF / ПИФ</b>    |                   |                |                     |                                       |
| SPDR S&P 500 ETF    | ждать             | 470            | -2,3%               | держать                               |
| FINEX FFIN KASE ETF | ждать             | 2400           | 2,74%               | <b>Покупать</b>                       |

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

| Название     | Статус дивидендов | Размер дивиденда | Дата ГОСА   | Дата фиксации дивидендов | Размер предыдущего дивиденда |
|--------------|-------------------|------------------|-------------|--------------------------|------------------------------|
| <b>KASE</b>  |                   |                  |             |                          |                              |
| БЦК          | -                 | -                | -           | -                        | -                            |
| Халык Банк   | <b>Утвержден</b>  | 25,38            | 25 мая      | 31 мая                   | 12,71                        |
| Kcell        | <b>Утвержден</b>  | 0                | 18 мая      |                          | -                            |
| KEGOC        | <b>Утвержден</b>  | 77,74            | 26 сентября | 26 сентября              | 50,59                        |
| Казмунайгаз  | <b>Утвержден</b>  | 491,71           | 30 мая      | 31 мая                   | -                            |
| Kaspi.kz     | <b>Утвержден</b>  | 850              | 21 ноября   | 17 ноября                | 750                          |
| Казатомпром  | <b>Утвержден</b>  | 774,88           | 25 мая      | 14 июля                  | 876,74                       |
| Казахтелеком | <b>Утвержден</b>  | 3038             | 27 октября  | 29 октября               | 3590,39                      |
| КазТрансОйл  | <b>Утвержден</b>  | 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.