

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Активность торгов снижается перед выходными

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 28.12.2023	Значение на 27.12.2023	Изменение, %
KASE	4 160,79	4 157,27	0,1%
БЦК (CCBN)	975,50	970,00	0,6%
Халык Банк (HSBK)	162,50	161,80	0,4%
Kcell (KCEL)	1 947,40	1 950,91	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 483,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 510,00	11 500,00	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	45 390,00	45 390,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	18 484,27	18 475,00	0,1%
Казхателеком (KZTK)	33 099,89	33 160,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	848,09	848,24	0,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	483,94	481,00	0,6%
FINEX FFIN KASE ETF (E_FXBF)	2 334,68	2 336,00	-0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 28.12.2023	Значение на 27.12.2023	Изменение, %
Нефть	78,39	79,65	-1,6%
Медь	392,45	395,95	-0,9%
Золото	2 083,50	2 081,90	0,1%
Уран	91,25	91,25	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 28.12.2023	Значение на 27.12.2023	Изменение, %
PTC	1 090,93	1 068,71	2,1%
MOEX	3 101,99	3 097,49	0,1%
S&P 500	4 783,35	4 781,58	0,0%
Hang Seng	17 043,53	16 624,84	2,5%
Nikkei 225	33 539,62	33 681,24	-0,4%
FTSE 100	7 722,74	7 724,95	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 022,90	1 009,84	1,3%
Валюта			
USD/KZT	453,95	455,43	-0,3%
USD/RUB	89,50	91,58	-2,3%
ГДР			
Народный банк	14,62	14,12	3,5%
Kaspi	93,50	94,50	-1,1%
Казатомпром	41,05	41,95	-2,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,84	3,79	1,3%
Emerging Markets Bond ETF	89,43	89,68	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	77,69	77,94	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 показал минимальный рост на 0,04%. Несмотря на скромные успехи и тяжелое продвижение, данный рост дает нам серию из 5 сессий роста подряд. Сообщается, что Nvidia, Microsoft, а также пять других крупнейших технологических компаний США обеспечили 64% роста показателя индекса S&P 500 в текущем году, когда началось ралли искусственного интеллекта. Ожидается, что эта семерка продемонстрирует рост прибыли на 22% в следующем году. Тем временем число первичных заявок на пособие по безработице выросло больше, чем прогнозировалось, до 218 000, что по-прежнему соответствует устойчивому рынку труда. Ожидаемые продажи жилья в ноябре держались на рекордно низком уровне, не оправдав ожиданий роста на 0,9%. Ставки по ипотечным кредитам в США упали до самого низкого уровня с мая, при этом средняя ставка по 30-летнему фиксированному кредиту упала до 6,61% с 6,67% неделей назад. Индекс Stoxx 600 снизился недалеко от годовых максимумов. На дневном графике видно, как Stoxx 600 и немецкий DAX сформировали нисходящие дивергенции. Член правления ЕЦБ Роберт Хольцманн считает, что снижение ставок ЕЦБ в 2024 году не гарантировано. С утра индексы в Гонконге и Токио показывают откат в пределах 0,5% после вчерашнего роста. Народный банк Китая НБК пообещал усилить существующую денежно-кредитную политику и стимулировать потребительские цены, которые снова снизились в прошлом месяце. Нефть опустилась ниже отметки \$80. Сообщается, что запасы сырья в Кушинге снова выросли несмотря на то, что по стране они снизились на 7,1 миллиона баррелей, что является максимальным показателем с августа.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США подросла чуть выше отметки в 3,8% на фоне слабого аукциона 7-летних трежериз.

Индекс KASE. Еще одна нейтральная сессия в копилку индекса KASE под конец текущего года. Объемы торгов оказались на минимумах за месяц, что говорит о снижении активности участников перед праздниками.

Акции индекса. Волатильность на KASE была умеренной. Более интересно торги прошли на LSE. ГДР Народного банка выросли на 3,5% и отыграли потери, которые понесли 20-21 декабря. Тем не менее выхода из торговых диапазонов или пробоя локального сопротивления пока не было. Важной новостью за вчерашний день стало объявление о досрочном погашении 40 млрд тенге исторической государственной помощи, полученной Казкоммерцбанком в 2015 году, что позитивно для будущих выплат дивидендов. Казатомпром скорректировался на 2,1%, что, видимо, было под влиянием других бумаг в секторе. ETF Sprott Uranium Miners потерял 1,74%, Global X Uranium упал на 6,8%. Однако в случае последнего решающим фактором для такого снижения все же была отсечка по дивидендам.

Валюта. Доллар сегодня растет после вчерашнего пробоя долгосрочной восходящей трендовой вниз на графике USDKZT. Таким образом он снова возвращается на исходные позиции и оставляет вопрос об отскоке/пробое важных уровней сопротивления снова открытым.

Ключевые новости рынка

(+) HSBK: АО "Народный Банк Казахстана" [сообщило](#) о досрочном погашении 40 млрд тенге исторической государственной помощи, полученной АО "Казкоммерцбанк" в 2015 году

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	6,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	5,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	9,9%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	7,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	-2,9%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	2,80%	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.