

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Рынок достиг новых вершин

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 11.11.2024	Значение на 08.11.2024	Изменение, %
KASE	5 375,24	5 325,56	0,9%
БЦК (CCBN)	1 934,00	1 940,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	238,95	226,11	5,7%
Kcell (KCEL)	3 422,98	3 450,00	-0,8%
KEGOC (KEGC)	1 444,94	1 449,00	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 390,00	13 401,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	56 628,00	56 898,00	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	19 680,00	19 488,90	1,0%
Казхателеком (KZTK)	40 599,00	40 180,00	1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	825,51	809,99	1,9%
Air Astana (AIRA)	815,12	809,74	0,7%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	614,81	601,80	2,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 998,00	2 965,03	1,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 11.11.2024	Значение на 08.11.2024	Изменение, %
Нефть	71,83	73,87	-2,8%
Медь	422,85	430,60	-1,8%
Золото	2 617,70	2 694,80	-2,9%
Уран	76,75	76,50	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 11.11.2024	Значение на 08.11.2024	Изменение, %
S&P 500	6 001,35	5 995,54	0,1%
Stoxx 600	512,37	506,63	1,1%
DAX	19 448,60	19 215,48	1,2%
FTSE 100	8 125,19	8 072,39	0,7%
Hang Seng	20 426,93	20 728,19	-1,5%
Nikkei 225	39 533,32	39 500,37	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 125,89	1 135,65	-0,9%
Валюта			
USD/KZT	495,57	492,17	0,7%
USD/RUB	96,13	97,60	-1,5%
DXY Index	105,54	105,00	0,5%
ГДР			
Народный банк	19,10	19,06	0,2%
Kaspi	112,09	110,88	1,1%
Казатомпром	39,90	40,00	-0,3%
Air Astana	6,45	6,40	0,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,30	4,30	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	91,57	91,76	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	79,71	79,80	-0,1%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 достиг отметки в 6000 пунктов, обновив рекорд при минимальном росте на 0,1%. Индекс акций малой капитализации Russell 2000, выигрывающий от политики Трампа, вчера показал рост на 1,5%, значительно обогнав основные три индекса рынка США. Технологический сектор и компании мегакапитализации продемонстрировали умеренное снижение, тогда как банки завершили сессию на положительной ноте. Акции Tesla выросли сразу на 9%. Bloomberg считает, что победа Трампа может повысить долговые риски в мире из-за роста дефицитов и процентных ставок. В экстремальном сценарии Индия, Филиппины, Саудовская Аравия и Бразилия могут увеличить свою долговую нагрузку на 4,2 триллиона долларов, а долг США может достичь 150% ВВП к 2034 году. Тем временем инвесторы ожидают завтрашних данных по инфляции. Ожидается, что базовый ИПЦ, вероятно, сохранит те же темпы роста как в месячном, так и в годовом исчислении по сравнению с сентябрем. В Европе вчера индексы также показали рост: паневропейский Stoxx 600 прибавил 1,1%, а немецкий DAX – 1,2%. В Азии с утра отмечено падение гонконгского Hang Seng на 3,2% после сообщений о том, что Трамп формирует свой кабинет из известных китайских конфронтаторов, таких как Марко Рубио и Майк Вальц. Материковый CSI 300 в начале сегодняшней сессии показал рост на новостях о снижении налогов на покупку жилья в крупных городах Китая, но затем также ушел в минус. Сырьевые активы снижаются на фоне продолжающегося ралли доллара. Нефть торгуется по \$71,7. Bank of America полагает, что ОПЕК+ сталкивается с «трудным выбором», так как расширение поставок за пределами ОПЕК ускорится, а рост спроса замедляется к 2025 году.

Облигации. Доходность 10-летних облигаций США осталась относительно нейтральной и находится на уровне 4,33%. Корпоративные облигации показали небольшое снижение.

Индекс KASE. Индекс KASE вырос на 0,9% и спустя почти три месяца смог обновить исторический максимум. С технической точки зрения, было подтверждено сохранение восходящего тренда. Основным локомотивом роста стал Народный банк, который также обновил свои максимумы.

Акции индекса. Акции HSBK прибавили сразу 5,7%, дав триггеры к росту остывающей динамике индекса KASE. Вероятной причиной роста стали дивиденды, которые, с большой вероятностью, будут утверждены 9 декабря, сделав выплаты полугодовыми, как у KEGOC. Напомним, что квартальная отчетность Народного банка и конференц-колл состоятся 18-19 ноября. Неплохой рост показал КазтрансОйл, поскольку его акции пытаются выйти вверх из затяжного бокового тренда. Параллельно компания выпустила отчет за 9 месяцев. На LSE наибольший рост показали ADS Kaspi, однако это не повлияло на техническую картину — акции остаются под давлением 50-дневной скользящей средней. Примечательно, что ГДР Народного банка вчера не показали роста, поэтому валютная разница с простыми акциями минимальна.

Валюта. USDKZT вчера закрылся выше отметки 495 тенге. Сегодня наблюдается небольшое укрепление тенге. Основное давление исходит от растущего индекса доллара (DXY).

Ключевые новости рынка

(=) KZTO: Финансовый [отчет](#) KTO за 9 месяцев 2024 года

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	267	11,7%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	10,5%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	3,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	0,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	-	-	держать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	Рекомендация	9,57	9 декабря	10 декабря	25,43
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	Утвержден	82,4	11 октября	28 октября	79,5
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	28 мая	29 мая	491,71
Касpi.kz	Рекомендация	850	19 ноября	18-20 ноября	850
Казатомпром	Утвержден	1213,19	23 мая	27 мая	774,88
Казахтелеком	Утвержден	2096,6	30 апреля	5 мая	3038
КазТрансОйл	Утвержден	65	23 мая	3 июня	39
Air Astana	Не ожидается	-	-	-	-

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.