

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нацбанк провел вербальные интервенции

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 12.11.2024	Значение на 11.11.2024	Изменение, %
KASE	5 409,99	5 375,24	0,6%
БЦК (CCBN)	1 981,99	1 934,00	2,5%
Халык Банк (HSBK)	242,94	238,95	1,7%
Kcell (KCEL)	3 420,20	3 422,98	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 450,00	1 444,94	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 379,99	13 390,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	56 926,00	56 628,00	0,5%
Казатомпром (KZAP)	19 573,30	19 680,00	-0,5%
Казахтелеком (KZTK)	40 750,00	40 599,00	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	826,02	825,51	0,1%
Air Astana (AIRA)	830,00	815,12	1,8%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	614,81	614,81	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 970,00	2 998,00	-0,9%

Товарные рынки

Название	Значение на 12.11.2024	Значение на 11.11.2024	Изменение, %
Нефть	71,89	71,83	0,1%
Медь	413,65	422,85	-2,2%
Золото	2 606,30	2 617,70	-0,4%
Уран	77,65	76,75	1,2%

Индексы

Название	Значение на 12.11.2024	Значение на 11.11.2024	Изменение, %
S&P 500	5 983,99	6 001,35	-0,3%
Stoxx 600	502,23	512,37	-2,0%
DAX	19 033,64	19 448,60	-2,1%
FTSE 100	8 025,77	8 125,19	-1,2%
Hang Seng	19 846,88	20 426,93	-2,8%
Nikkei 225	39 376,09	39 533,32	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 103,19	1 125,89	-2,0%

Валюта

Валюта	Значение на 12.11.2024	Значение на 11.11.2024	Изменение, %
USD/KZT	496,08	495,57	0,1%
USD/RUB	98,38	96,13	2,3%
DXY Index	106,02	105,54	0,5%

ГДР

ГДР	Значение на 12.11.2024	Значение на 11.11.2024	Изменение, %
Народный банк	19,36	19,10	1,4%
Kaspi	113,85	112,09	1,6%
Казатомпром	39,35	39,90	-1,4%
Air Astana	6,45	6,45	0,0%

Облигации

Облигация	Значение на 12.11.2024	Значение на 11.11.2024	Изменение, %
Доходность 10-летних UST	4,43	4,30	2,9%
Emerging Markets Bond ETF	90,86	91,57	-0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	79,39	79,71	-0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 снизился впервые после пяти сессий непрерывного роста. Инвесторы готовятся к сегодняшнему отчету по инфляции. Общий ИПЦ, вероятно, вырос на 0,2% четвертый месяц подряд, в то время как годовой показатель, как ожидается, ускорится впервые с марта. Базовый показатель прогнозируется без изменений. Нил Кашкари из ФРС сказал, что только «инфляционные сюрпризы в сторону повышения» могут сорвать сокращение в декабре, добавив, что для достижения цели центрального банка в 2% может потребоваться год или два. Томас Баркин отметил, что экономика США «находится в хорошем положении» и что у политиков есть возможность реагировать, независимо от того, как она будет развиваться. По данным опроса VofA, инвестиционная активность в американских акциях подскочила до самого высокого уровня с 2013 года, что наблюдалось после президентских выборов. В Европе индексы показали значительное снижение: Stoxx 600 потерял 2% и опустился до минимумов с 14 августа, а немецкий DAX снизился на 2,1%. Сегодня с утра японский Nikkei 225 падает на 1,7%, корейский Kospi снижается четвертую сессию подряд до минимумов с ноября 2023 года. Нефть с утра торгуется у отметки \$72. Bloomberg отмечает, что удержание нефти выше уровня \$70 будет зависеть от встречи ОПЕК+ в следующем месяце: если группа не откажется от дополнительных поставок, это может легко привести к падению цен на сырую нефть до \$60 или ниже.

Облигации. Доходность 10-леток США восстановилась к отметке 4,43% после небольшого снижения. Корпоративные облигации корректируются.

Индекс KASE. KASE провел еще одну успешную сессию, обновив исторические максимумы. Число сессий непрерывного роста на данный момент составляет 7.

Акции индекса. Вчера лидером роста был БЦК, который прибавил 2,5% после публикации отчета. Тем не менее это не дало каких-либо технических преимуществ, так как бумаги все еще находятся в боковом тренде. Народный банк вырос на 1,7%, однако стоит отметить, что дневные свечи роста становятся короче, а индекс относительной силы (RSI) находится в зоне перекупленности на уровне 88,9 пункта. Инвесторам следует обратить внимание на возможное ослабление импульса роста на местном рынке, аналогично тому, что происходит с S&P 500. Интерес представляет также динамика акций AIRA: котировки пробили нисходящую трендовую линию вверх, но пока остаются ниже важного уровня сопротивления на отметке 845 тенге.

Валюта. Вчера вечером Нацбанк провел вербальные интервенции. ЦБ сообщает, что «готов к быстрой реакции и проведению валютных интервенций», поскольку видит волатильность тенге из-за недостаточной ликвидности. В сообщении отмечается, что интервенции могут быть проведены «для возвращения к справедливому обменному курсу тенге». При этом не уточняется насколько чрезмерным должна быть волатильность, чтобы Нацбанк вошел на валютный рынок. Тем не менее с утра сразу заметно, как продавцы тенге отступили после таких сообщений. Доллар снижается до 491,9 тенге. Однако стоит отметить, что позиции валюты США на мировом рынке продолжают укрепляться.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** [Комментарий](#) заместителя Председателя НБРК Алии Молдабековой о ситуации на валютном рынке

Ансар Абуев

Аналитик

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

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)	ждать	267	9,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	10,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	3,4%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	0,9%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	43 680	7,2%	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.