

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Доллар приближается к отметке 500 тенге

### Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 15.11.2024	Значение на 14.11.2024	Изменение, %
KASE	5 380,75	5 382,43	0,0%
БЦК (CCBN)	1 985,98	1 982,75	0,2%
Халык Банк (HSBK)	238,30	238,82	-0,2%
Kcell (KCEL)	3 449,50	3 420,00	0,9%
KEGOC (KEGC)	1 450,01	1 452,50	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 255,00	13 302,01	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	56 360,00	56 645,51	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	19 543,16	19 480,00	0,3%
Казхаттелеком (KZTK)	40 765,44	40 900,01	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	819,98	824,73	-0,6%
Air Astana (AIRA)	820,00	824,50	-0,5%
<b>ETF / ПФО</b>			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	595,05	610,00	-2,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 965,01	3 003,00	-1,3%

### Товарные рынки

Название	Значение на 15.11.2024	Значение на 14.11.2024	Изменение, %
Нефть	71,04	72,56	-2,1%
Медь	410,90	414,05	-0,8%
Золото	2 570,10	2 572,90	-0,1%
Уран	82,60	79,00	4,6%

### Индексы

Название	Значение на 15.11.2024	Значение на 14.11.2024	Изменение, %
S&P 500	5 870,62	5 949,17	-1,3%
Stoxx 600	503,12	507,03	-0,8%
DAX	19 210,81	19 263,70	-0,3%
FTSE 100	8 063,61	8 071,19	-0,1%
Hang Seng	19 426,34	19 435,81	0,0%
Nikkei 225	38 642,91	38 535,70	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 085,00	1 084,41	0,1%

### Валюта

USD/KZT	496,67	495,51	0,2%
USD/RUB	100,00	98,95	1,1%
DXY Index	106,69	106,67	0,0%

### ГДР

Народный банк	19,16	19,14	0,1%
Kaspi	109,98	110,24	-0,2%
Казатомпром	40,35	39,45	2,3%
Air Astana	6,30	6,51	-3,2%

### Облигации

Доходность 10-летних UST	4,44	4,44	0,1%
Emerging Markets Bond ETF	90,37	90,50	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	79,23	79,24	0,0%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 упал на 1,3% в пятницу. После пяти сессий непрерывного роста котировки основного индекса фондового рынка США скорректировались до уровней 17 октября. Основным негативным фактором рынка видят снижение вероятности смягчения ФРС в декабре на 25 базисных пунктов до примерно равных шансов "за" и "против". Президент Бостонского ФРС Сьюзан Коллинз заявила, что декабрьское сокращение остается под вопросом. Остин Гулсби согласился с Пауэллом в том, что политики не спешат снижать стоимость заимствований. На карте индекса ярким красным пятном выделились технологические компании. Под ударом также оказались акции сектора здравоохранения. Неплохо себя показали банки и защитный коммунальный сектор. По мнению Майкла Хартнетта из VofA, Китай смягчит фискальную политику, а ЕЦБ «агрессивно» снизит ставки в ожидании повышения тарифов Дональдом Трампом, что привлечет туда инвесторов. Из экономических новостей можно отметить рост розничных продаж на 0,4% в октябре, что оказалось выше ожиданий. Цены на импорт удивили ростом на 0,3%, тогда как промышленное производство снизилось на 0,3%. В Европе индексы показали умеренное снижение. Экономика Великобритании охладилась сильнее, чем ожидалось, в прошлом квартале: в сентябре ВВП сократился на 0,1% (консенсус-прогноз предполагал рост на 0,2%). С утра в Азии мы наблюдаем умеренное снижение в Японии и Китае, но рост в Южной Корее. Нефть торгуется около минимумов конца октября, чуть выше отметки \$71.

**Облигации.** Облигации в пятницу показали нейтральную динамику. Доходность 10-леток США составила 4,44%.

**Индекс KASE.** В пятницу индекс KASE завершил торги с незначительным изменением, что свидетельствует о замедлении коррекционной динамики. Однако, учитывая предыдущую волну роста, сохраняется вероятность локального снижения рынка.

**Акции индекса.** Результаты отдельных бумаг на местном рынке не показали сильного изменения цен. Наибольший рост был за Kcell-ом, который поймал паузу в росте после достижения исторических максимумов. Среди ГДР наибольший рост Казатомпромом. Уран подскочил в цене на 4,6%, в то время как урановые ETF не смогли удержать рост в течение сессии в пятницу и закрылись нейтрально. Триггером стало решение России временно ограничить поставки обогащенного урана в США в ответ на ограничение, введенное США на 2024–2027 годы, и запрет с 2028 года на импорт российской урановой продукции. Отмечается, что 19% электроэнергетики США поставляется реакторами на обогащенном уране, что создает риски коммунальным компаниям. Наибольшее снижение среди ГДР было у Air Astana, акции которых снова не смогли пробить 50-дневную скользящую среднюю. Kaspi был нейтрален на фоне новости об отмене участия в приватизации узбекской платежной системы Nuro.

**Валюта.** С календарным стартом налогового сезона тенге не видит поддержку и слабеет против доллара сегодня почти до 498. Мы полагаем, что в скором времени Нацбанк из словесных предупреждений приступит к фактическим интервенциям на валютном рынке.

## Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** Kaspi.kz [отказался](#) от Nuro

(=) **KCEL:** Кселл [отчитался](#) за 3 квартал и 9 месяцев 2024 года.

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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	267	9,4%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	10,9%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	3,1%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	1,0%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	43 680	6,7%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	<b>Покупать</b>	-	-	<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	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	<b>Рекомендация</b>	9,57	9 декабря	10 декабря	25,43
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	<b>Утвержден</b>	82,4	11 октября	28 октября	79,5
Казмунайгаз	<b>Утвержден</b>	491,71	28 мая	29 мая	491,71
Касpi.kz	<b>Рекомендация</b>	850	19 ноября	18-20 ноября	850
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	1213,19	23 мая	27 мая	774,88
Казахтелеком	<b>Утвержден</b>	2096,6	30 апреля	5 мая	3038
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	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.