

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE четвертый раз подряд обновляет максимумы

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 03.12.2024	Значение на 02.12.2024	Изменение, %
KASE	5 577,45	5 562,38	0,3%
БЦК (CCBN)	2 163,00	2 160,20	0,1%
Халык Банк (HSBK)	249,09	248,00	0,4%
Kcell (KCEL)	3 456,29	3 460,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 474,00	1 474,90	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 270,00	14 005,04	1,9%
Kaspi.kz (KSPI)	55 950,00	55 819,15	0,2%
Казатомпром (KZAP)	20 864,00	21 130,00	-1,3%
Казхателеком (KZTK)	43 285,00	43 265,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	821,00	819,00	0,2%
Air Astana (AIRA)	812,32	793,49	2,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	605,06	615,00	-1,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 162,10	3 151,80	0,3%

Товарные рынки

Название	Значение на 03.12.2024	Значение на 02.12.2024	Изменение, %
Нефть	73,62	71,83	2,5%
Медь	420,20	413,05	1,7%
Золото	2 644,70	2 634,90	0,4%
Уран	77,50	77,25	0,3%

Индексы

Название	Значение на 03.12.2024	Значение на 02.12.2024	Изменение, %
S&P 500	6 049,88	6 047,15	0,0%
Stoxx 600	515,53	513,61	0,4%
DAX	20 016,75	19 933,62	0,4%
FTSE 100	8 359,41	8 312,89	0,6%
Hang Seng	19 746,32	19 550,29	1,0%
Nikkei 225	39 248,86	38 513,02	1,9%
MSCI Emerging Markets Index	1 097,52	1 086,39	1,0%

Валюта

Валюта	Значение на 03.12.2024	Значение на 02.12.2024	Изменение, %
USD/KZT	523,38	526,00	-0,5%
USD/RUB	105,00	106,50	-1,4%
DX Index	106,37	106,45	-0,1%

ГДР

ГДР	Значение на 03.12.2024	Значение на 02.12.2024	Изменение, %
Народный банк	18,66	18,98	-1,7%
Kaspi	105,02	106,17	-1,1%
Казатомпром	40,60	40,45	0,4%
Air Astana	5,94	5,95	-0,2%

Облигации

Облигация	Значение на 03.12.2024	Значение на 02.12.2024	Изменение, %
Доходность 10-летних UST	4,22	4,19	0,8%
Emerging Markets Bond ETF	91,68	91,66	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	79,65	79,65	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 формально еще раз обновил исторические максимумы, хотя рост был минимальным. На рынке США снова отличились акции технологического сектора, особенно компаний с мегакапитализацией. Мэри Дейли из ФРС заявила, что снижение процентной ставки в этом месяце не является определенным, но остается возможным. Адриана Куглер выразила оптимизм относительно экономики, заявив, что инфляция, вероятно, находится на устойчивом пути к цели центрального банка в 2%. Тем временем опрос ФРС показывает, что оптимизм американских компаний вырос до многолетних максимумов благодаря бизнес-ориентированной стратегии Трампа. В Европе Stoxx 600 вырос на 0,37% и пробил свою 50-дневную скользящую среднюю. Французский CAC40 сохранил позиции на фоне политических трений, однако снизились государственные облигации. Утром на азиатских рынках небольшой рост показали индексы Японии и Гонконга. Политическая драма развернулась в Корее: президент Юн Сок Ёль впервые за 44 года ввел военное положение в попытке помешать оппозиции парализовать его администрацию, но затем отменил его под давлением парламента. В стране вспыхнули протесты против действующего президента, а оппозиционная Демократическая партия заявила, что сегодня выдвинет ходатайство об импичменте. Утром Kospi теряет 1,6%, что в целом не критично. Нефть выросла до \$73,75. Израиль заявил, что расширит ответные меры, если инициатива прекращения огня с «Хезболлой» рухнет.

Облигации. Доходность 10-леток США отталкивается от 50-дневной скользящей средней и показывает рост. JPMorgan заявляет, что его клиенты увеличили свои длинные позиции по казначейским облигациям до самого высокого уровня за год.

Индекс KASE. Индекс KASE показал рост на 0,3%, обновив исторические максимумы в четвертый раз подряд. За последние 7 торговых сессий лишь на одной индекс показал небольшое снижение на 3 пункта. На остальных котировки показывают стабильный рост от 0,4% до 0,8% за день.

Акции индекса. Казатомпром, ранее лидер роста, уступил позиции другому экспортеру — КазМунайГазу. Акции КазМунайГаза не только компенсировали потери с начала сентября, но и достигли своих максимумов. Котировки КМГ выросли на 1,9%, тогда как Казатомпром снизился на 1,3% из-за исчерпания запаса валютной разницы с ГДР, ранее способствовавшей его росту. Новым триггером для роста акций могут стать финансовые результаты за 9 месяцев, где уранодобывающая компания показала значительный рост выручки на фоне увеличения средней цены реализации. Мы повысили целевую цену бумаг с 24 600 до 26 600 тенге. Лидером роста стала Air Astana, завершившая волну снижения на отметке 780 тенге и теперь демонстрирующая обратную динамику. Стоит отметить, что такое волнообразное движение акций продолжается с августа-сентября.

Валюта. Вчера доллар на KASE дорастал до отметки в 530 тенге. Сегодня с утра мы видим укрепление нацвалюты до 522,9 за доллар и ожидаем снижения волатильности до конца текущего месяца.

Ключевые новости рынка

(=) AIRA: АО "Эйр Астана" [предоставило](#) информацию о сделках с собственными ценными бумагами с 26 ноября по 02 декабря

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)	Покупать	267	7,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	14 800	3,7%	Покупать
Kaspi. kz (KSPI)	ждать	58 838	5,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20 800	-0,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	43 680	0,9%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	-	-	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов
KASE				
БЦК	Не ожидается	-	-	-
Халык Банк	Рекомендация	9,57	9 декабря	10 декабря
Kcell	-	-	-	-
KEGOC	Утвержден	82,4	11 октября	28 октября
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	28 мая	29 мая
Kaspi.kz	Утвержден	850	19 ноября	19 ноября
Казатомпром	Утвержден	1213,19	23 мая	27 мая
Казхателеком	Утвержден	2096,6	30 апреля	5 мая
КазТрансОйл	Утвержден	65	23 мая	3 июня
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.