

# 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%
Казателеком (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			
USD/KZT	523,38	526,00	-0,5%
USD/RUB	105,00	106,50	-1,4%
DXI Index	106,37	106,45	-0,1%
ГДР			
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			
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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	267	7,2%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	14 800	3,7%	<b>Покупать</b>
Kaspi. kz (KSPI)	ждать	58 838	5,2%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	20 800	-0,3%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	43 680	0,9%	<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
<b>KASE</b>				
БЦК	Не ожидается	-	-	-
Халык Банк	<b>Рекомендация</b>	9,57	9 декабря	10 декабря
Kcell	-	-	-	-
KEGOC	<b>Утвержден</b>	82,4	11 октября	28 октября
Казмунайгаз	<b>Утвержден</b>	491,71	28 мая	29 мая
Kaspi.kz	<b>Утвержден</b>	850	19 ноября	19 ноября
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	1213,19	23 мая	27 мая
Казхателеком	<b>Утвержден</b>	2096,6	30 апреля	5 мая
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	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.