

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Доллар ослаб сразу на 10 тенге

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 05.12.2024	Значение на 04.12.2024	Изменение, %
KASE	5 624,38	5 598,72	0,5%
БЦК (CCBN)	2 150,00	2 159,98	-0,5%
Халык Банк (HSBK)	252,88	250,61	0,9%
Kcell (KCEL)	3 440,00	3 448,98	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 483,96	1 479,00	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 280,00	14 221,03	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	57 010,00	56 074,90	1,7%
Казатомпром (KZAP)	21 279,87	21 199,88	0,4%
Казхаттелеком (KZTK)	43 051,00	43 100,00	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	818,93	816,51	0,3%
Air Astana (AIRA)	827,50	823,10	0,5%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	620,81	620,88	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 182,70	3 182,70	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 05.12.2024	Значение на 04.12.2024	Изменение, %
Нефть	72,09	72,31	-0,3%
Медь	419,25	420,15	-0,2%
Золото	2 626,60	2 653,80	-1,0%
Уран	77,20	77,50	-0,4%

Индексы

Название	Значение на 05.12.2024	Значение на 04.12.2024	Изменение, %
S&P 500	6 075,11	6 086,49	-0,2%
Stoxx 600	519,53	517,45	0,4%
DAX	20 358,80	20 232,14	0,6%
FTSE 100	8 349,38	8 335,81	0,2%
Hang Seng	19 560,44	19 742,46	-0,9%
Nikkei 225	39 395,60	39 276,39	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 102,29	1 100,49	0,2%

Валюта

Название	Значение на 05.12.2024	Значение на 04.12.2024	Изменение, %
USD/KZT	522,13	524,98	-0,5%
USD/RUB	100,75	105,00	-4,0%
DXY Index	105,71	106,32	-0,6%

ГДР

Название	Значение на 05.12.2024	Значение на 04.12.2024	Изменение, %
Народный банк	19,00	18,88	0,6%
Kaspi	108,68	109,44	-0,7%
Казатомпром	40,90	41,00	-0,2%
Air Astana	6,27	6,24	0,5%

Облигации

Название	Значение на 05.12.2024	Значение на 04.12.2024	Изменение, %
Доходность 10-летних UST	4,18	4,18	-0,1%
Emerging Markets Bond ETF	92,14	92,02	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	79,77	79,84	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 не смог в пятый раз подряд обновить исторические максимумы. Котировки снизились на 0,2%, что объясняется ожиданием важных данных по занятости в США за ноябрь. Вчера "разогревом" для инвесторов стал отчет по числу заявок на пособие по безработице в США, которое выросло больше, чем ожидалось, до 224 000 на прошлой неделе. Ожидается, что сегодняшний отчет покажет рост числа рабочих мест вне сельского хозяйства в ноябре на 218–220 тысяч, восстановившись после влияния двух ураганов и завершившейся забастовки, снизивших октябрьские показатели. Уровень безработицы, как ожидается, останется на уровне 4,1%. Своп-контракты указывают на подразумеваемую вероятность сокращения ставки ФРС на четверть пункта в этом месяце около 65%. В Wells Fargo заявили, что S&P 500 достигнет 7007 пунктов к концу 2025 года. В Европе индексы Stoxx 600 и DAX продолжили ралли, поднявшись на 0,4–0,6%. Оба индекса растут уже шестую сессию подряд. Эммануэль Макрон заявил, что завершит свой срок и назначит нового премьер-министра в ближайшие дни. Китайские индексы с утра демонстрируют рост на ожиданиях экономического стимулирования: материковый CSI 300 прибавляет 1,3%, гонконгский Hang Seng – 1,4%. В то же время Kospi снижается на 0,5%, поскольку Президент Южной Кореи Юн Сок Ёль может столкнуться с отставкой – правящая партия пытается заблокировать импичмент. Нефть торгуется по \$72. ОПЕК+ в третий раз отложила повышение добычи, поскольку рынок нефти сталкивается с избытком предложения, что давит на цены. Группа начнет увеличение добычи в апреле вместо января, делая это более медленными темпами. Биткойн вчера превысил отметку \$100 000, но сегодня снова вернулся к \$98 000.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера практически не изменилась, как и котировки основных ETF на корпоративные бонды.

Индекс KASE. Индекс KASE не стал брать паузу вчера, как это сделал рынок США. Котировки продолжили рост, уже шестую сессию подряд, что схоже с движением индексов в Европе.

Акции индекса. Большинство бумаг в индексе показали умеренный, но все же рост широким фронтом. Наибольший рост зафиксирован в акциях Kaspi.kz. Вчера котировки ADS тестировали важную среднесрочную нисходящую трендовую линию, которая берет начало с июля текущего года, но пробить ее так и не смогли. Air Astana на местном рынке выросла на 0,5% и достигла отметки 830 тенге, которая является предыдущим локальным максимумом и уровнем сопротивления. Народный банк продолжает движение вверх, игнорируя формирование нисходящих дивергенций. Акции HSBK остаются одними из самых привлекательных на рынке с точки зрения генерации прибыли – в соотношении к стоимости компании (коэффициент P/E – 3,5x). Тем временем ралли застопорилось в акциях БЦК, так как котировки не смогли пересечь отметку в 2200 тенге и ушли в боковую консолидацию.

Валюта. Доллар с утра слабеет сразу на 10 тенге. Котировки USDKZT снижаются с 523,96 (вчерашнее закрытие) до 514 (в моменте). Это локально позитивный знак, говорящий о шаге к восстановлению баланса в спросе и предложении.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Казахстан [продлевает](#) соглашение о сокращении добычи нефти до конца 2026 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
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	267	5,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	14 800	3,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	3,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	43 680	1,5%	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.