

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Доллар снова достиг 524 тенге

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 13.12.2024	Значение на 12.12.2024	Изменение, %
KASE	5 554,52	5 594,20	-0,7%
БЦК (CCBN)	2 150,00	2 156,90	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	239,50	247,09	-3,1%
Kcell (KCEL)	3 405,00	3 414,99	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 489,00	1 487,02	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 549,00	14 562,52	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	56 796,99	56 650,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	20 701,00	20 934,00	-1,1%
Казакхтелеком (KZTK)	43 493,00	43 352,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	817,40	816,81	0,1%
Air Astana (AIRA)	826,99	828,90	-0,2%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	621,91	623,95	-0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 193,00	3 192,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 16.12.2024	Значение на 12.12.2024	Изменение, %
Нефть	73,91	73,41	0,7%
Медь	419,10	424,45	-1,3%
Золото	2 651,40	2 687,50	-1,3%
Уран	75,10	76,55	-1,9%
Индексы			
Название	Значение на 16.12.2024	Значение на 12.12.2024	Изменение, %
S&P 500	6 074,08	6 051,25	0,4%
Stoxx 600	515,83	519,20	-0,6%
DAX	20 313,81	20 426,27	-0,6%
FTSE 100	8 262,05	8 311,76	-0,6%
Hang Seng	19 795,49	20 397,05	-2,9%
Nikkei 225	39 457,49	39 849,14	-1,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 103,21	1 112,94	-0,9%
Валюта			
USD/KZT	524,34	522,80	0,3%
USD/RUB	103,65	105,08	-1,4%
DXY Index	106,86	106,96	-0,1%
ГДР			
Народный банк	18,50	17,92	3,2%
Kaspi	103,22	107,08	-3,6%
Казатомпром	37,65	38,50	-2,2%
Air Astana	6,25	6,28	-0,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,40	4,33	1,6%
Emerging Markets Bond ETF	91,17	91,56	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	79,56	79,64	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 в пятницу закрылся нейтрально, а вчера вырос на 0,4%. Таким образом, главный индекс фондового рынка США продолжает оставаться в локальной консолидации недалеко от своих исторических максимумов. В лидерах роста оказались наиболее крупные компании индекса — Amazon (+2,4%), Google (+3,6%), Tesla (+6,14). Последняя, к слову, подскочила после того, как модель Cybertruck получила одобрение на потребление энергии от регулятора в Китае, что стало важным шагом к началу продаж. По данным S&P Global, активность в сфере услуг в США в декабре выросла самыми быстрыми темпами с октября 2021 года, в то время как производство еще больше ухудшилось. Трамп заявил, что Украина должна достичь соглашения, чтобы положить конец российскому вторжению, и преуменьшил ценность оккупированных земель. Биткоин ненадолго превысил \$47 000 — новый рекорд — на фоне оптимизма по поводу включения MicroStrategy в Nasdaq 100. JPMorgan считает, что возвращение Трампа подстегивает рост объемов валютной торговли. Пока рынок США рос, все остальные ведущие мировые индексы показали снижение. Stoxx 600, DAX и FTSE 100 втроем показали -0,6% на фоне того, как в Германии Олаф Шольц потерял вотум доверия в Бундестаге, что открыло путь к внеочередным выборам 23 февраля. Банк Франции снизил прогноз роста на 2025 год до 0,9%. В Канаде неожиданно подала в отставку министр финансов из-за разногласий в том, как подготовиться к пошлинам Трампа. С утра на азиатских рынках умеренно-негативная торговля. Власти Китая дали сигнал о более сильном стимулировании для повышения потребления, но экономисты сомневаются, что этого будет достаточно для восстановления баланса экономики страны. Параллельно США готовят расследование в отношении китайских устаревших чипов

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США на волне восстановления достигла уровня 22 ноября (4,4%).

Индекс KASE. Индекс KASE в четверг провел неудачную сессию: котировки снизились на 0,7% и достигли минимумов с 2 декабря. Это снижение свидетельствует о том, что локальная волна коррекции, начавшаяся 11-12 декабря, еще не завершилась и остается в силе.

Акции индекса. Наибольшее снижение было отмечено в акциях Народного банка, что стало отголоском дивидендного гэпа на LSE. Ранее мы указывали, что падение на 5,3% было чрезмерным, и теперь наблюдаем отскок ГДР на 3,2%. Судя по данным TradingView, котировки в ходе сессии поднимались до \$20,65. Волна снижения продолжается у ADS Kaspi, которые за две сессии потеряли 3,6%. Схожая картина наблюдается и у Казатомпрома, который в значительной степени зависит от настроений на рынке США. Из примечательных новостей стоит отметить встречу Токаева с руководством Power International Holding — покупателем Алтел/Теле2 у Казакхтелекома. На своем официальном сайте компания сообщила, что сделка будет закрыта в январе 2025 года, что довольно близкая дата. Инвесторы также могут приготовиться к новостям по дивидендам

Валюта. Доллар вырос до 524,8 тенге на форексе и уперся в свои предыдущие максимумы, поставленные 4 декабря.

Ключевые новости рынка

(+) **CCBN:** S&P [повысило](#) рейтинг БЦК до ВВ.

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	11,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	14 800	1,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	3,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	43 680	0,4%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	-	-	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда	12-месячная дивдоходность
KASE						EQY_DVD_YLD_12M
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	9,57	9 декабря	10 декабря	25,43	10,19
Kcell	-	-	-	-	0	-
KEGOC	Утвержден	82,4	11 октября	28 октября	79,5	10,96
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	28 мая	29 мая	491,71	3,40
Kaspi.kz	Утвержден	850	19 ноября	19 ноября	850	6,00
Казатомпром	Утвержден	1213,19	23 мая	27 мая	774,88	5,73
Казахтелеком	Утвержден	2096,6	30 апреля	5 мая	3038	4,86
КазТрансОйл	Утвержден	65	23 мая	3 июня	39	7,98
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.