

# 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 подготовиться 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	<b>Покупать</b>	267	11,5%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	14 800	1,7%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	3,6%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	43 680	0,4%	<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	-	-	<b>Покупать</b>
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	12-месячная дивдоходность
<b>KASE</b>						EQY_DVD_YLD_12M
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-	-
Халык Банк	<b>Утвержден</b>	9,57	9 декабря	10 декабря	25,43	10,19
Kcell	-	-	-	-	0	-
KEGOC	<b>Утвержден</b>	82,4	11 октября	28 октября	79,5	10,96
Казмунайгаз	<b>Утвержден</b>	491,71	28 мая	29 мая	491,71	3,40
Kaspi.kz	<b>Утвержден</b>	850	19 ноября	19 ноября	850	6,00
Казатомпром	<b>Утвержден</b>	1213,19	23 мая	27 мая	774,88	5,73
Казахтелеком	<b>Утвержден</b>	2096,6	30 апреля	5 мая	3038	4,86
КазТрансОйл	<b>Утвержден</b>	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.