

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешние рынки снижаются перед заседанием ФРС

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 17.12.2024	Значение на 16.12.2024	Изменение, %
KASE	5 552,72	5 554,52	0,0%
БЦК (CCBN)	2 149,42	2 150,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	246,00	239,50	2,7%
Kcell (KCEL)	3 400,00	3 405,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 491,00	1 489,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 535,00	14 549,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	55 895,00	56 796,99	-1,6%
Казатомпром (KZAP)	20 482,00	20 701,00	-1,1%
Казактелеком (KZTK)	43 425,68	43 493,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	816,42	817,40	-0,1%
Air Astana (AIRA)	825,01	826,99	-0,2%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	622,93	621,91	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 155,00	3 193,00	-1,2%

Товарные рынки

Название	Значение на 17.12.2024	Значение на 16.12.2024	Изменение, %
Нефть	73,27	73,91	-0,9%
Медь	414,65	419,10	-1,1%
Золото	2 662,00	2 651,40	0,4%
Уран	74,45	75,10	-0,9%

Индексы

Название	Значение на 17.12.2024	Значение на 16.12.2024	Изменение, %
S&P 500	6 050,60	6 074,08	-0,4%
Stoxx 600	513,67	515,83	-0,4%
DAX	20 246,37	20 313,81	-0,3%
FTSE 100	8 195,21	8 262,05	-0,8%
Hang Seng	19 700,49	19 795,49	-0,5%
Nikkei 225	39 364,68	39 457,49	-0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 098,66	1 103,21	-0,4%

Валюта

Валюта	Значение на 17.12.2024	Значение на 16.12.2024	Изменение, %
USD/KZT	523,83	524,34	-0,1%
USD/RUB	104,59	103,65	0,9%
DXY Index	106,93	106,86	0,1%

ГДР

ГДР	Значение на 17.12.2024	Значение на 16.12.2024	Изменение, %
Народный банк	18,34	18,50	-0,9%
Kaspi	102,50	103,22	-0,7%
Казатомпром	38,40	37,65	2,0%
Air Astana	6,20	6,25	-0,8%

Облигации

Облигация	Значение на 17.12.2024	Значение на 16.12.2024	Изменение, %
Доходность 10-летних UST	4,39	4,40	-0,2%
Emerging Markets Bond ETF	91,12	91,17	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	79,39	79,56	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Торговая сессия вторника прошла умеренно негативно для внешних рынков. Все отслеживаемые нами индексы Азии, Европы и США показали снижение. S&P 500 снизился на открытии сессии и провел оставшуюся часть дня в боковом тренде. Больше всех потерял индекс компаний малой капитализации Russell 2000. Dow Jones снизился на 0,61%, что стало 9-й сессией снижения подряд и самой длинной полосой падения индекса с 1978 года. Основное влияние на индекс произвела UnitedHealth Group, акции которой снижаются на фоне трагических событий, связанных с гибелью главы компании. Рынок находится в ожидании декабрьского и последнего собрания ФРС в этом году. Ожидается снижение на четверть пункта, однако прогнозы на следующие месяцы разнятся. Гендиректор BoFA Брайан Мойнихан заявил, что ФРС снизит процентные ставки до уровня 3,75% — или еще на три пункта. Тем временем розничные продажи в США в ноябре росли уверенными темпами, чему способствовал всплеск покупок автомобилей и активный рост онлайн-покупок, за которым скрывались более разнородные расходы в других секторах. Объем промышленного производства в США в ноябре неожиданно снизился третий месяц подряд, чему способствовало ослабление коммунального сектора и горнодобывающей промышленности. В Европе DAX и Stoxx 600 завершили серию из 3–4 сессий снижением. В Азии умеренный рост показывают китайские и корейские индексы. В небольшом минусе японский Nikkei 225. Цены на нефть снижаются второй день подряд, а на медь — шестую сессию, после того как экономические данные Китая усилили опасения по поводу спроса.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США вчера росла в начале сессии, но затем снизилась до нейтральных значений.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера остановил снижение и завершил день нейтрально. Тем не менее это не улучшает ситуацию, поскольку на рынок сегодня может оказывать давление вялость на мировых фондовых рынках.

Акции индекса. Наибольший рост вчера показали акции Народного банка. Котировки следуют за движением на LSE с отставанием на одну торговую сессию. Сегодня корреляция, вероятно, будет менее выраженной из-за небольшой волатильности ГДР на предыдущей сессии. Мы ожидаем, что котировки восстановятся и вновь начнут тестировать уровень \$19,5 на LSE, являясь одними из самых привлекательных на местном рынке, особенно с учетом мультипликатора P/E. Основное снижение на рынке показали котировки Kaspi и Казатомпрома, которые также двигались за своими аналогами на других биржах. Казатомпром на LSE вчера прибавил 2%, что может свидетельствовать о начале восстановления после последней волны снижения.

Валюта. Уровень 525 тенге за доллар, похоже, является сильным сопротивлением для доллара США. Тенге второй раз укрепляется от этой отметки.

Ключевые новости рынка

(=) **HSBK:** АО "Народный Банк Казахстана" [предоставило](#) информацию о сделках с собственными ценными бумагами в рамках программы выкупа ГДР US46627J3023, US46627J2033 (HSBKd)

(=) **Тенге:** Нацкомпании Казахстана [помогут](#) нарастить предложение инвалюты для сдерживания девальвации тенге - Миннацэкономики

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	8,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	14 800	1,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	5,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	43 680	0,6%	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.