

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге укрепляется третью сессию подряд

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 24.12.2024	Значение на 23.12.2024	Изменение, %
KASE	5 488,77	5 502,98	-0,3%
БЦК (CCBN)	2 140,00	2 130,12	0,5%
Халык Банк (HSBK)	243,70	244,40	-0,3%
Kcell (KCEL)	3 419,22	3 420,98	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 520,01	1 518,95	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 490,00	14 500,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	54 299,99	54 338,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	19 825,00	20 054,01	-1,1%
Казхаттелеком (KZTK)	43 250,00	43 250,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	817,00	818,78	-0,2%
Air Astana (AIRA)	809,00	815,03	-0,7%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	609,00	603,00	1,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 168,40	3 193,00	-0,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 24.12.2024	Значение на 23.12.2024	Изменение, %
Нефть	73,58	72,63	1,3%
Медь	411,00	408,50	0,6%
Золото	2 620,00	2 612,30	0,3%
Уран	70,75	71,40	-0,9%
Индексы			
Название	Значение на 24.12.2024	Значение на 23.12.2024	Изменение, %
S&P 500	6 040,04	5 974,07	1,1%
Stoxx 600	503,81	502,91	0,2%
DAX	19 848,77	19 848,77	0,0%
FTSE 100	8 136,99	8 102,72	0,4%
Hang Seng	20 098,29	19 883,13	1,1%
Nikkei 225	39 036,85	39 161,34	-0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 084,99	1 081,95	0,3%
Валюта			
USD/KZT	517,62	521,71	-0,8%
USD/RUB	100,01	101,20	-1,2%
DXY Index	108,26	108,04	0,2%
ГДР			
Народный банк	18,78	18,10	3,8%
Kaspi	98,23	97,82	0,4%
Казатомпром	37,70	37,20	1,3%
Air Astana	6,15	6,15	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,59	4,59	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	89,73	89,33	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	78,62	78,37	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 провел сокращенную сессию, в течение которой рос. Карта индекса на сайте Finviz.com практически полностью окрасилась в зеленый цвет роста, без заметно снизившихся акций. Среди компаний-мегакапитализации больше всего выросла Tesla – на 7,4%. Broadcom из полупроводников прибавил 3,15% после новости о том, что администрация президента Джо Байдена начала расследование в отношении чипов китайского производства. Рынки полагают, что вчерашний рост – это старт «Ралли Санта-Клауса». Citigroup ожидает, что в первом квартале 2025 года больше возможностей будет в защитных секторах. Стратеги Citi делают ставку на медиа, интернет и полупроводники, одновременно увеличивая долю в секторе программного обеспечения. Сегодня рынок США отдыхает в связи с празднованием Рождества. В четверг рынок ждет отчета по первичным заявкам на пособие в США. В Азии заметный рост показывает лишь гонконгский Hang Seng, который прибавляет в моменте 1,1%. Reuters сообщает, что Китай планирует утроить выпуск специальных облигаций до рекордных 411 миллиардов долларов в 2025 году, чтобы повысить потребление и защититься от ожидаемых тарифов США. Нефть выросла до \$73,6, оставаясь около своей 50-дневной скользящей средней и в обширной формации треугольника.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США вчера осталась без изменений, закрывшись около отметки 4,59%. Корпоративные бумаги подросли, но все еще находятся возле своих локальных минимумов.

Индекс KASE. KASE закрылся с небольшим снижением. Мы ожидаем, что сегодняшняя торговая сессия пройдет спокойно, с небольшим приростом за счет ГДР, которые вчера выросли на LSE. Если «Ралли Санта-Клауса» продолжится на западных рынках, ожидаем восстановления большей части утраченных позиций индекса KASE.

Акции индекса. Наибольшее снижение вчера показали акции Казатомпрома. Поскольку эти бумаги занимают второе место по весу в индексе – 14,1% (15,9% у Халык Банка), их падение оказало наибольшее влияние на индекс. При этом ГДР компании вчера выросли на 1,3% после того, как акции опустились к минимумам с 25 октября. На LSE также подскочили цены на ГДР Народного банка на 3,8%. В целом техническая картина осталась без изменений, но это подтвердило, что в районе \$18 находится уровень поддержки. Air Astana, похоже, начинает очередную волну коррекции. С сентября акции находятся в широком боковом тренде, где периоды роста сменяются снижением.

Валюта. Тенге укрепляется против доллара третью сессию подряд. Индекс DXY особо не изменился, поэтому основное влияние, вероятно, исходит от рубля, который сейчас торгуется ниже 100 за доллар на фоне налогового периода. Однако локальная картина остается неоднозначной: рубль приближается к уровню сопротивления, а сегодня налоговый период достигает пика. Вероятнее всего, дальше мы увидим не критичное ослабление рубля и соответствующую коррекцию тенге, но без преодоления отметки в 525 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** Сбой в работе нефтепровода «Дружба» [не повлияет](#) на поставки нефти в Германию – Казтрансойл

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)	ждать	267	9,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	Покупать	1 550	2,0%	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	14 800	2,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	8,4%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	43 680	1,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	-	-	держать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда	12-месячная дивдоходность
KASE						
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	9,57	9 декабря	10 декабря	25,43	14,36
Kcell	-	-	-	-	0	-
KEGOC	Утвержден	82,4	11 октября	28 октября	79,5	10,65
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	28 мая	29 мая	491,71	3,39
Kaspi.kz	Утвержден	850	19 ноября	19 ноября	850	6,26
Казатомпром	Утвержден	1213,19	23 мая	27 мая	774,88	6,12
Казахтелеком	Утвержден	2096,6	30 апреля	5 мая	3038	4,85
КазТрансОйл	Утвержден	65	23 мая	3 июня	39	7,96
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.