

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Рынки готовятся к отчету по рынку труда в США

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 09.01.2025	Значение на 08.01.2025	Изменение, %
KASE	5 728,29	5 711,93	0,3%
БЦК (CCBN)	2 452,01	2 397,89	2,3%
Халык Банк (HSBK)	273,92	272,00	0,7%
Kcell (KCEL)	3 399,53	3 432,60	-1,0%
KEGOC (KEGC)	1 512,00	1 515,02	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	15 000,00	14 843,03	1,1%
Kaspi.kz (KSPI)	54 400,00	54 495,00	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	20 361,60	20 429,00	-0,3%
Казателеком (KZTK)	44 504,51	43 688,72	1,9%
КазТрансОйл (KZTO)	824,99	825,00	0,0%
Air Astana (AIRA)	808,04	817,02	-1,1%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	605,68	606,70	-0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 185,00	3 162,10	0,7%
AIX Qazaq Index Note (QZP)	4 860,00	4 860,00	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 09.01.2025	Значение на 08.01.2025	Изменение, %
Нефть	76,92	76,16	1,0%
Медь	430,95	425,85	1,2%
Золото	2 690,80	2 672,40	0,7%
Уран	73,15	72,90	0,3%

Индексы

Название	Значение на 09.01.2025	Значение на 08.01.2025	Изменение, %
S&P 500	5 918,25	5 918,25	0,0%
Stoxx 600	515,84	513,67	0,4%
DAX	20 317,10	20 329,94	-0,1%
FTSE 100	8 319,69	8 251,03	0,8%
Hang Seng	19 240,89	19 279,84	-0,2%
Nikkei 225	39 605,09	39 981,06	-0,9%
MSCI Emerging Markets Index	1 066,47	1 070,79	-0,4%

Валюта

Название	Значение на 09.01.2025	Значение на 08.01.2025	Изменение, %
USD/KZT	525,84	526,42	-0,1%
USD/RUB	102,26	104,50	-2,1%
DXY Index	109,18	109,09	0,1%

ГДР

Название	Значение на 09.01.2025	Значение на 08.01.2025	Изменение, %
Народный банк	19,88	19,74	0,7%
Kaspi	95,70	95,70	0,0%
Казатомпром	36,65	36,85	-0,5%
Air Astana	6,10	6,11	-0,2%

Облигации

Название	Значение на 09.01.2025	Значение на 08.01.2025	Изменение, %
Доходность 10-летних UST	4,69	4,69	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	89,25	89,25	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	78,94	78,94	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчера рынок США был закрыт в связи с национальным днем траура по бывшему президенту Джимми Картеру. До 14:00 по местному времени работал только рынок облигаций. Nvidia раскритиковала предстоящие ограничения на экспорт чипов, введенные администрацией Байдена, заявив, что они являются попыткой в последний момент подорвать президентство Трампа. Тем временем рынки готовятся к сегодняшней сессии, которая может оказаться весьма волатильной. Как мы отмечали ранее, опционы закладывают вероятность изменения S&P 500 примерно на 1,2% в любом направлении после публикации отчета. По прогнозам, увеличение рабочих мест в декабре составит 160–165 тысяч, а уровень безработицы останется на отметке 4,2%. В Европе Stoxx 600 и FTSE 100 выросли на 0,4–0,8%. В Британии фунт упал до более чем годового минимума, а облигации первого класса снизились из-за опасений, что лейбористскому правительству будет трудно удержать дефицит под контролем на фоне резко возросшей стоимости заимствований. В Азии с утра наблюдается умеренное, но повсеместное снижение, отражающее осторожность в преддверии сегодняшнего отчета Non-farm payrolls. Гонконгский Hang Seng опустился до минимумов 26 ноября. Сообщается, что офшорный юань укрепился после заявления Народного банка Китая о временной приостановке покупок облигаций. На сырьевых рынках зафиксировано увеличение стоимости нефти, меди и золота. Brent отыграла снижение позапрошлой сессии и восстановилась до \$77,3 на фоне сокращения запасов в США. Медь растет в ожидании возможного введения высоких импортных пошлин на металлы. К слову, избранный президент планирует в первый же день своего президентства издать ряд указов, касающихся иммиграции и энергетической политики.

Облигации. Облигации были стабильны во время укороченной сессии 9 января. С утра доходность 10-леток достигает уровня 4,7%.

Индекс KASE. Индекс KASE вырос девятый раз подряд, обновляя максимумы в каждой новой сессии 2025 года. Однако стоит отметить, что темпы роста снизились до минимальных за последние четыре сессии.

Акции индекса. Ралли рынка поддержали акции БЦК, которые продолжают рост. Вчера котировки прибавили 2,3%, оставаясь в числе лидеров. К ним присоединились бумаги КМГ, демонстрирующие всплеск и выход из локальной консолидации. Также наблюдается оживление в акциях Казателекома, которые сейчас торгуются на максимумах с 2007 года. Это особенно интересно, поскольку, по данным катарского Power International Holding, являющегося покупателем Altel+Теле2, сделка должна быть завершена в этом месяце. На LSE, тем временем, торги проходили спокойно. Максимальный рост показал Народный банк, который уже вошел в фазу паузы после предыдущего подъема.

Валюта. С утра курс USDKZT существенно не меняется и держится у отметки 526,3 тенге. Рубль на ближайших сессиях может приостановить рост против доллара. Индекс DXY находится на максимумах с ноября 2022 года.

Ключевые новости рынка

(=) **Инфляции:** Аналитики [повысили](#) прогнозы инфляции на 2025 год до 7,5% - опрос Нацбанка

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				
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Покупать
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	281	2,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	1 550	2,5%	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	15 200	1,3%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	8,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	48 000	7,9%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать	-	-	Покупать

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.