

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Уран снова показывает сильный рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 11.12.2023	Значение на 08.12.2023	Изменение, %
KASE	4 173,26	4 188,52	-0,4%
БЦК (CCBN)	1 050,00	1 079,97	-2,8%
Халык Банк (HSBK)	162,40	161,62	0,5%
Kcell (KCEL)	1 954,99	1 955,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 509,99	11 452,00	0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	45 799,00	45 949,68	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	18 265,00	18 412,00	-0,8%
Казхаттелеком (KZTK)	31 479,70	31 870,00	-1,2%
КазТрансОйл (KZTO)	858,00	861,95	-0,5%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	460,00	460,00	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 281,00	2 264,00	0,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 12.12.2023	Значение на 11.12.2023	Изменение, %
Нефть	73,24	76,03	-3,7%
Медь	378,75	378,05	0,2%
Золото	1 977,80	1 978,00	0,0%
Уран	85,50	82,75	3,3%
Индексы			
Название	Значение на 12.12.2023	Значение на 11.12.2023	Изменение, %
PTC	1 056,02	1 047,95	0,8%
MOEX	3 019,89	3 026,17	-0,2%
S&P 500	4 643,70	4 622,44	0,5%
Hang Seng	16 374,50	16 201,49	1,1%
Nikkei 225	32 843,70	32 791,80	0,2%
FTSE 100	7 542,77	7 544,89	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	976,58	973,23	0,3%
Валюта			
USD/KZT	457,04	459,08	-0,4%
USD/RUB	90,10	91,00	-1,0%
ГДР			
Народный банк	13,90	14,00	-0,7%
Kaspi	93,10	92,60	0,5%
Казатомпром	38,45	39,00	-1,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,20	4,23	-0,8%
Emerging Markets Bond ETF	86,88	86,70	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	75,98	75,81	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера прибавил 0,46%, что близко к результатам предыдущих двух сессий. В итоге основной индекс широкого рынка США продлевает выигрешную серию до четырех сессий роста подряд. Данные по инфляции сложились ожидаемым снижением до 3,1% в годовом результате и росту на 0,1% в месячном, против ожидания рынка в 0%. Базовая инфляция в США, исключая продукты питания и энергетику, осталась стабильной на уровне 4% в годовом исчислении, но ускорилась до 0,3% в ноябре с 0,2% в октябре, что было в рамках ожиданий рынка. Профессиональными участниками рынка такие показатели были расценены как недостаточные, поскольку не дали направления по ожиданиям куда может пойти ФРС. Тем не менее это не сильно расстроило рынок, который показал рост почти во секторах, кроме энергетического и коммунального. Далее в фокусе сегодня будет само заседание по ставке, где важным моментом является речь Пауэлла. В Европе котировки Stoxx 600 снизились 0,2%, DAX и FTSE 100 закрылись нейтрально. На азиатском рынке с утра снижаются гонконгский Hang Seng и корейский Kospi. Нефть упала на 3,7% вчера, опустившись к отметке \$73, которая в последний раз была в июле текущего года.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера снизилась после предыдущих двух сессий роста. Облигации инвестиционного рейтинга прибавили почти 0,6% в цене.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера потерял 0,4% на коррекции бумаг БЦК, Казхаттелекома и Казатомпрома. Общая картина говорит о локальной консолидации под отметкой 4200 пунктов.

Акции индекса. Бумаги CCBN остаются волатильными, однако этот показатель, на наш взгляд, начинает снижаться. В предыдущем обзоре мы поделились мнением о том, что резкие колебания акций должны сойти на нет до конца текущей недели. На 0,8% снизились акции Казатомпрома на местном рынке и на 1,4% на LSE. Это идет в разрез динамике урана, который вчера вырос на 3,3%. В случае если импульс не затихнет, то мы можем увидеть динамику роста не уступающую той, которая была в августе-сентябре. Триггером к росту радиоактивного металла стала новость о новом законопроекте, запрещающем импорт российского урана в Соединенные Штаты. Еще одна причина роста может крыться на полях конференции ООН по изменению климата (COP 28), которая сейчас проходит в Дубае, и где принимают решения по сокращению выбросов углекислого газа и могут проходить прямые сделки. Снижение котировок Казатомпрома на фоне роста цен на сырье и увеличения прогнозов по добыче выглядит как неплохая инвестиционная возможность. На 1,2% вчера снизились котировки Казхаттелекома. С технической точки зрения динамика бумаг напоминает локальный треугольник.

Валюта. Тенге активно тестирует 200-дневную скользящую среднюю против доллара, которая сейчас находится на отметке 456. Несмотря на то, что нацвалюта укреплялась до 454 за доллар, полноценного пробоя мы пока не увидели.

Ключевые новости рынка

(=) **ВВП:** По итогам 11 месяцев рост ВВП Казахстана [составил](#) 4,9%

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	163	0,4%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	4,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	11,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	12,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	2,2%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	5,22%	держать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	Утвержден	0	18 мая		-
KEGOC	Утвержден	77,74	26 сентября	26 сентября	50,59
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	30 мая	31 мая	-
Kaspi.kz	Утвержден	850	21 ноября	17 ноября	750
Казатомпром	Утвержден	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Утвержден	3038	27 октября	29 октября	3590,39
КазТрансОйл	Утвержден	39	24 мая	5 июня	26

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.