

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE дал локальные медвежьи сигналы

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 20.11.2024 | Значение на 19.11.2024 | Изменение, % |
| KASE | 5 406,83 | 5 429,72 | -0,4% |
| БЦК (CCBN) | 1 985,00 | 1 979,00 | 0,3% |
| Халык Банк (HSBK) | 242,73 | 243,69 | -0,4% |
| Kcell (KCEL) | 3 434,91 | 3 487,95 | -1,5% |
| KEGOC (KEGC) | 1 459,39 | 1 457,80 | 0,1% |
| КазМунайГаз (KMGZ) | 13 279,97 | 13 328,98 | -0,4% |
| Kaspi.kz (KSPI) | 56 250,00 | 56 242,65 | 0,0% |
| Казатомпром (KZAP) | 19 951,97 | 20 099,98 | -0,7% |
| Казхателеком (KZTK) | 41 699,00 | 41 489,00 | 0,5% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 815,00 | 818,99 | -0,5% |
| Air Astana (AIRA) | 799,00 | 801,99 | -0,4% |
| ETF / ПФО | | | |
| SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_) | 605,00 | 605,18 | 0,0% |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF) | 3 005,83 | 3 003,00 | 0,1% |
| Товарные рынки | | | |
| Название | Значение на 20.11.2024 | Значение на 19.11.2024 | Изменение, % |
| Нефть | 72,81 | 73,31 | -0,7% |
| Медь | 419,00 | 418,20 | 0,2% |
| Золото | 2 651,70 | 2 631,00 | 0,8% |
| Уран | 79,30 | 80,25 | -1,2% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 20.11.2024 | Значение на 19.11.2024 | Изменение, % |
| S&P 500 | 5 917,11 | 5 916,98 | 0,0% |
| Stoxx 600 | 500,49 | 500,60 | 0,0% |
| DAX | 19 004,78 | 19 060,31 | -0,3% |
| FTSE 100 | 8 085,07 | 8 099,02 | -0,2% |
| Hang Seng | 19 705,01 | 19 663,67 | 0,2% |
| Nikkei 225 | 38 352,34 | 38 414,43 | -0,2% |
| MSCI Emerging Markets Index | 1 093,85 | 1 094,94 | -0,1% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 496,12 | 496,23 | 0,0% |
| USD/RUB | 100,51 | 100,47 | 0,0% |
| DXY Index | 106,68 | 106,21 | 0,4% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 19,20 | 19,20 | 0,0% |
| Kaspi | 106,17 | 109,80 | -3,3% |
| Казатомпром | 40,65 | 40,45 | 0,5% |
| Air Astana | 6,33 | 6,35 | -0,3% |
| Облигации | | | |
| Доходность 10-летних UST | 4,41 | 4,40 | 0,3% |
| Emerging Markets Bond ETF | 90,92 | 90,91 | 0,0% |
| US High Yield Corp Bond ETF | 79,48 | 79,50 | 0,0% |

Ансар Абуев
Аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера закрылся нейтрально. В начале сессии котировки снижались под давлением геополитических новостей. Сообщается, что Украина впервые использовала британские ракеты Storm Shadow, а также американские ракеты ATACMS. Чуть ранее Россия заявила о готовности вести переговоры с Дональдом Трампом о возможном прекращении огня — комментарий, который западные чиновники восприняли скептически. Во второй половине сессии котировки восстановились до уровней предыдущего дня. Однако отчет Nvidia, которого инвесторы ждали после закрытия торгов, не оправдал высоких ожиданий. Выручка компании почти удвоилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув рекордных \$35,08 млрд, а чистая прибыль составила \$19,31 млрд. Тем не менее результаты лишь незначительно превысили средние прогнозы аналитиков. На постмаркете акции Nvidia снизились на 2,5%. В Европе Stoxx 600 завершил день без изменений, а немецкий DAX потерял 0,3%. Индекс потребительских цен Великобритании в октябре вырос до 2,3%, превысив прогнозы, при этом тщательно отслеживаемый показатель в секторе услуг увеличился на 5% в годовом выражении. В еврозоне заработная плата выросла на 5,4% по сравнению с прошлым годом, что стало рекордным ростом с момента введения евро. С утра азиатские рынки демонстрируют смешанную динамику, но без существенных изменений. Фьючерсы на индекс S&P 500 снижаются на 0,35%.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера выросла до 4,41%. Сообщается, что аукцион по продаже 20-летних облигаций был встречен прохладно, что усилило осторожный тон на Уолл-стрит.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера снизился на 0,4%, что завершило формирование нисходящей дивергенции на дневном графике. Это может спровоцировать локальную коррекцию на рынке. Тем не менее мы не ожидаем значительных изменений: вероятнее всего, произойдет небольшое снижение или переход в боковой тренд перед возможным обновлением максимумов.

Акции индекса. Наибольшее снижение показали акции Kcell, потерявшие 1,5%. Котировки снизились после обновления исторических максимумов в районе 3500 тенге за акцию. Наибольший рост продемонстрировал основной акционер Kcell – Казхателеком. Отметим хорошую динамику акций компании: с 4 ноября они выросли на 8,4% и сейчас находятся на максимумах с 2007 года. Более того, с 2015 года котировки демонстрируют устойчивый долгосрочный растущий тренд, особенно заметный на логарифмическом графике. Казатомпром снизился на 0,7%, отступив от максимумов, достигнутых 23 мая текущего года. На Лондонской бирже ГДР компании прибавили 0,4%, в ходе сессии доходя до \$41,45. Медленный нисходящий тренд сохраняется в акциях КМГ. Также локальная коррекция началась в бумагах Air Astana: после шестидневного роста котировки теперь снижаются такое же количество сессий.

Валюта. Доллар вчера закрылся у отметки 496,3 тенге на форексе и 495,3 на KASE. Сегодня внебиржевые торги стартуют с отметки 495,8. На графике индекса DXY доллар вырос впервые после трех сессий снижения.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** Kaspi.kz [утвердил](#) квартальные дивиденды в размере 850 тг

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 | 10,0% | Покупать |
| Kcell (KCEL) | ждать | - | - | Продавать |
| KEGOC (KEGC) | ждать | - | - | держать |
| КазМунайГаз (KMGZ) | ждать | 14 800 | 11,4% | Покупать |
| Kaspi.kz (KSPI) | ждать | 58 838 | 4,6% | Покупать |
| Казатомпром (KZAP) | Покупать | 20 800 | 4,3% | Покупать |
| Казахтелеком (KZTK) | Покупать | 43 680 | 4,8% | Покупать |
| КазТрансОйл (KZTO) | ждать | - | - | Покупать |
| Air Astana (AIRA) | ждать | - | - | Покупать |
| ETF / ПИФ | | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | ждать | - | - | держать |
| FINEX FFIN KASE ETF | Покупать | - | - | Покупать |

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

| Название | Статус дивидендов | Размер дивиденда | Дата ГОСА | Дата фиксации дивидендов | Размер предыдущего дивиденда |
|--------------|---------------------|------------------|------------|--------------------------|------------------------------|
| KASE | | | | | |
| БЦК | Не ожидается | - | - | - | - |
| Халык Банк | Рекомендация | 9,57 | 9 декабря | 10 декабря | 25,43 |
| Kcell | - | - | - | - | 0 |
| KEGOC | Утвержден | 82,4 | 11 октября | 28 октября | 79,5 |
| Казмунайгаз | Утвержден | 491,71 | 28 мая | 29 мая | 491,71 |
| Касpi. kz | Утвержден | 850 | 19 ноября | 18-20 ноября | 850 |
| Казатомпром | Утвержден | 1213,19 | 23 мая | 27 мая | 774,88 |
| Казахтелеком | Утвержден | 2096,6 | 30 апреля | 5 мая | 3038 |
| КазТрансОйл | Утвержден | 65 | 23 мая | 3 июня | 39 |
| 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.