

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР и ADS показали неплохой рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 04.12.2024	Значение на 03.12.2024	Изменение, %
KASE	5 598,72	5 577,45	0,4%
БЦК (CCBN)	2 159,98	2 163,00	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	250,61	249,09	0,6%
Kcell (KCEL)	3 448,98	3 456,29	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 479,00	1 474,00	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 221,03	14 270,00	-0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	56 074,90	55 950,00	0,2%
Казатомпром (KZAP)	21 199,88	20 864,00	1,6%
Казакхтелеком (KZTK)	43 100,00	43 285,00	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	816,51	821,00	-0,5%
Air Astana (AIRA)	823,10	812,32	1,3%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	620,88	605,06	2,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 182,70	3 162,10	0,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 04.12.2024	Значение на 03.12.2024	Изменение, %
Нефть	72,40	73,62	-1,7%
Медь	419,60	420,20	-0,1%
Золото	2 653,80	2 644,70	0,3%
Уран	77,50	77,50	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 04.12.2024	Значение на 03.12.2024	Изменение, %
S&P 500	6 086,48	6 049,88	0,6%
Stoxx 600	517,45	515,53	0,4%
DAX	20 232,14	20 016,75	1,1%
FTSE 100	8 335,81	8 359,41	-0,3%
Hang Seng	19 742,46	19 746,32	0,0%
Nikkei 225	39 276,39	39 248,86	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 098,18	1 097,52	0,1%
Валюта			
USD/KZT	524,98	523,38	0,3%
USD/RUB	105,00	105,00	0,0%
DXY Index	106,19	106,37	-0,2%
ГДР			
Народный банк	18,88	18,66	1,2%
Kaspi	108,37	105,02	3,2%
Казатомпром	41,00	40,60	1,0%
Air Astana	6,24	5,94	5,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,18	4,22	-1,1%
Emerging Markets Bond ETF	92,02	91,68	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	79,84	79,65	0,2%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Новогоднее ралли продолжается на рынке США. Котировки S&P 500 вновь обновили исторические максимумы — уже 56-й раз в этом году, достигнув отметки 6086 пунктов. Акции техсектора и крупных компаний снова оказались в лидерах роста. Ближе к концу сессии председатель ФРС Джером Пауэлл отметил, что экономика находится в удивительно хорошей форме. Это подтверждает и "Бежевая книга", указавшая на небольшой рост экономической активности в ноябре и усиление оптимизма компаний в отношении спроса. Пауэлл добавил, что регуляторы могут позволить себе осторожное снижение ставок до нейтрального уровня, который ни стимулирует, ни сдерживает экономику. Альберто Мусалем из ФРС высказался еще радикальнее, заявив о возможной приостановке снижения ставок уже в этом месяце. Тем временем отчет ADP показал, что компании создали 146 000 новых рабочих мест в частном секторе в прошлом месяце, что оказалось немного ниже прогноза. Активность в сфере услуг в ноябре росла самыми медленными темпами за три месяца. В Европе ситуация без изменений: Stoxx 600 прибавляет 0,4–0,6% в день, а немецкий DAX опережает его, демонстрируя рост на 1% в день в большинстве сессий недели и достигая новых максимумов. Во Франции политическая обстановка накалена — парламент вынес вотум недоверия правительству премьер-министра Мишеля Барнье. В Азии с утра наблюдается снижение. Лидером падения стал корейский Kосpi, упавший на 1,1%. Сообщается, что полиция начала расследование в его отношении. Нефть подешевела, несмотря на сокращение запасов в США, так как трейдеры ожидают решения ОПЕК+ по политике добычи.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера выросла, однако затем опустилась снова к своей 50-дневной скользящей средней.

Индекс KASE. Индекс KASE, как и S&P 500, продолжает обновлять максимумы. Котировки вчера выросли на 0,4%, что стало пятой подряд сессией роста. Также сессия отметилась крупными объемами торгов на 6,19 млрд тенге.

Акции индекса. Почти вся доля повышенных объемов пришлась на акции КМГ, которые сейчас находятся на исторических максимумах. Примечательно, что такие объемы существенно не повлияли на котировки — они закрылись снижением на 0,34%. В лидерах роста оказался Казатомпром, вернувшийся к росту после короткой паузы. Тенговые котировки также достигли исторических максимумов, если не учитывать ценовые спайки 19 октября и 21 ноября 2021 года. На LSE и Nasdaq наши бумаги показали еще более позитивные результаты. Air Astana, сменившая волну снижения на рост, прибавила вчера 5,1%. Тем не менее техническая картина пока не намекает на серьезные изменения. ADS Kaspi выросли на 3,2% и начинают тестировать важную наклонную линию сопротивления.

Валюта. Ослабление тенге застопорилось около отметки 525 за доллар. Объемы торгов с 28 ноября продолжают снижаться и вчера составили 195 млн USD.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTKp:** АО "Казакхтелеком" намерено [выплатить](#) гарантированные дивиденды по привилегированным акциям KZ0009094645 (KZTKp) за 2024 год

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	6,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	14 800	4,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	4,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	43 680	1,3%	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
KASE				
БЦК	Не ожидается	-	-	-
Халык Банк	Рекомендация	9,57	9 декабря	10 декабря
Kcell	-	-	-	-
KEGOC	Утвержден	82,4	11 октября	28 октября
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	28 мая	29 мая
Kaspi.kz	Утвержден	850	19 ноября	19 ноября
Казатомпром	Утвержден	1213,19	23 мая	27 мая
Казхателеком	Утвержден	2096,6	30 апреля	5 мая
КазТрансОйл	Утвержден	65	23 мая	3 июня
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.