

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE продолжает локально консолидироваться

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 21.12.2024	Значение на 20.12.2024	Изменение, %
KASE	5 502,98	5 515,11	-0,2%
БЦК (CCBN)	2 130,12	2 142,99	-0,6%
Халык Банк (HSBK)	244,40	242,99	0,6%
Kcell (KCEL)	3 420,98	3 439,35	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 518,95	1 518,93	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 500,00	14 549,90	-0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	54 338,00	54 199,99	0,3%
Казатомпром (KZAP)	20 054,01	20 150,00	-0,5%
Казхстелеком (KZTK)	43 250,00	43 399,84	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	818,00	822,00	-0,5%
Air Astana (AIRA)	815,03	823,00	-1,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	603,00	588,00	2,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 193,00	3 190,00	0,1%

Товарные рынки

Название	Значение на 21.12.2024	Значение на 20.12.2024	Изменение, %
Нефть	72,95	72,94	0,0%
Медь	408,50	410,05	-0,4%
Золото	2 628,20	2 628,70	0,0%
Уран	71,40	72,75	-1,9%

Индексы

Название	Значение на 21.12.2024	Значение на 20.12.2024	Изменение, %
S&P 500	5 974,08	5 930,85	0,7%
Stoxx 600	502,92	502,19	0,1%
DAX	19 848,77	19 884,75	-0,2%
FTSE 100	8 102,73	8 084,61	0,2%
Hang Seng	19 883,14	19 720,70	0,8%
Nikkei 225	39 161,12	38 701,90	1,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 085,58	1 072,25	1,2%

Валюта

USD/KZT	516,98	524,89	-1,5%
USD/RUB	101,21	102,93	-1,7%
DXY Index	108,08	107,62	0,4%

ГДР

Народный банк	18,10	18,22	-0,7%
Kaspi	97,82	98,70	-0,9%
Казатомпром	37,20	37,50	-0,8%
Air Astana	6,15	6,16	-0,2%

Облигации

Доходность 10-летних UST	4,60	4,52	1,7%
Emerging Markets Bond ETF	89,33	89,56	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	78,37	78,58	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 начал восстанавливаться. Вчера котировки выросли на 0,7% и снова поднялись выше своей 50-дневной скользящей средней, что намекает на то, что предыдущий пробой уровня сопротивления оказался ложным. В лидерах роста оказались компании-производители полупроводников: Nvidia прибавила 3,7%, AMD — 4,5%, а Broadcom — сразу 5,2%. Помимо них, также выросли такие гиганты, как Tesla, Google, Meta и Eli Lilly & Co. Согласно данным Conference Board, индекс потребительского доверия в США в декабре неожиданно упал до 104,7 пункта при ожиданиях в 113 пунктов. В ноябре пересмотренный показатель составил 112,8 пункта. Слабость этого показателя частично противоречит ястребиному тону ФРС на прошлой неделе, что, видимо, и стало поводом для роста акций технологического сектора. Теперь инвесторы размышляют о том, сможет ли рынок показать Ралли Санта-Клауса, которое включает последние пять торговых дней старого года и первые два нового. Напомним, что сегодня рынок США будет работать в укороченной сессии, а 25 декабря будет закрыт. В Европе индексы показали нейтральные результаты. С утра мы видим неплохой рост материкового китайского индекса CSI 300 и гонконгского Hang Seng. Honda поднялась на 14% после заявления о выкупе собственных акций на сумму до 1,1 трлн иен (7 млрд долларов США) перед слиянием с Nissan Motor. В Южной Корее потребительское доверие в этом месяце упало сильнее всего с момента вспышки COVID-19 из-за политических потрясений. Сырьевые товары демонстрируют вялую торговлю с утра перед Рождеством в США.

Облигации. После небольшого снижения доходность 10-летних гособлигаций США вновь начала расти и находится на максимумах с 29 мая.

Индекс KASE. Вторую сессию подряд индекс KASE консолидируется, показывая ограниченный рост или снижение. С открытия котировки выросли на 0,1%, что соответствует текущему тренду.

Акции индекса. Большинство акций в индексе показали снижение, однако рост акций Народного банка на 0,6% смягчил негативное влияние на индекс. Наибольшее снижение зафиксировано у Air Astana — возможно, сыграл эффект критики депутатов в адрес авиаперевозчика и его главы Питера Фостера. Среди ГДР и ADS наибольшее снижение показали бумаги Kaspi. Они находятся в нисходящем тренде с 9 декабря, что частично связано с давлением старой темы вокруг санкционных рисков, поднятых шортистами из Culper Research. Однако на этот раз инициатива исходит от юридической компании Rosen Law, подавшей иск против компании от имени акционеров, понесших убытки. Наша позиция в данном случае не изменилась: пока нет оснований полагать, что Kaspi скрывала информацию или вводила инвесторов в заблуждение относительно санкционных рисков.

Валюта. Покупатели доллара, который так и не смог преодолеть уровень в 525 тенге, похоже, ослабили натиск. Вчера тенге начал рост против валюты США и продолжает его на открытии сессии. В моменте курс USDKZT снижается до 514,3 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) HSBK: АО "Народный Банк Казахстана" [предоставило](#) информацию о сделках с собственными ценными бумагами в рамках программы выкупа ГДР US46627J3023, US46627J2033 (HSBKd)

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	9,2%	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	8,3%	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 дивидендность
KASE						
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	9,57	9 декабря	10 декабря	25,43	14,40
Kcell	-	-	-	-	0	-
KEGOC	Утвержден	82,4	11 октября	28 октября	79,5	10,66
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	28 мая	29 мая	491,71	3,38
Kaspi.kz	Утвержден	850	19 ноября	19 ноября	850	6,27
Казатомпром	Утвержден	1213,19	23 мая	27 мая	774,88	6,02
Казахтелеком	Утвержден	2096,6	30 апреля	5 мая	3038	4,83
КазТрансОйл	Утвержден	65	23 мая	3 июня	39	7,91
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.