

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Новые высоты в новом году

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.01.2025	Значение на 31.12.2024	Изменение, %
KASE	5 640,18	5 578,10	1,1%
БЦК (CCBN)	2 210,95	2 186,99	1,1%
Халык Банк (HSBK)	269,97	256,41	5,3%
Kcell (KCEL)	3 411,59	3 397,15	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 522,00	1 527,00	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 654,70	14 621,00	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	54 511,00	54 540,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	20 300,00	20 217,80	0,4%
Казхтелком (KZTK)	43 732,99	43 778,32	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	819,63	820,00	0,0%
Air Astana (AIRA)	819,70	819,99	0,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	608,73	603,66	0,8%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 213,60	3 193,00	0,6%
AIX Qazaq Index Note (QZP)	4 873,54	4 873,54	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 05.01.2025	Значение на 04.01.2025	Изменение, %
Нефть	76,51	76,51	0,0%
Медь	407,35	407,35	0,0%
Золото	2 654,70	2 654,70	0,0%
Уран	74,90	74,90	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 05.01.2025	Значение на 04.01.2025	Изменение, %
S&P 500	5 942,47	5 942,47	0,0%
Stoxx 600	508,19	508,19	0,0%
DAX	19 906,08	19 906,08	0,0%
FTSE 100	8 223,98	8 223,98	0,0%
Hang Seng	19 760,27	19 760,27	0,0%
Nikkei 225	39 894,54	39 894,54	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 073,21	1 073,21	0,0%
Валюта			
USD/KZT	524,53	524,53	0,0%
USD/RUB	110,58	110,58	0,0%
DXU Index	108,95	108,95	0,0%
ГДР			
Народный банк	20,50	20,50	0,0%
Kaspi	98,87	98,87	0,0%
Казатомпром	37,95	37,95	0,0%
Air Astana	6,11	6,11	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,60	4,60	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	89,50	89,50	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	78,96	78,96	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Фьючерсы на индекс S&P 500 сегодня утром прибавляют 0,1%, оставаясь ниже уровня 50-дневной скользящей средней. Фьючерсы на европейский Stoxx 600 также растут на 0,1%, тогда как контракты на Stoxx 50 и немецкий DAX показывают более уверенный рост на 0,4–0,5%. Утром на азиатских рынках наблюдается снижение в Японии и Китае, причем материковый CSI 300 выглядит технически довольно слабо. Курс азиатских валют по отношению к доллару США достиг минимального уровня за последние два десятилетия. Новость о том, что Microsoft планирует потратить 80 миллиардов долларов на центры обработки данных, вызвала интерес к корейским технологическим компаниям, благодаря чему Kосpi сегодня вырос на 1,8%. Япония находится под давлением ухудшения отношений с США после того, как Байден заблокировал запланированное поглощение United States Steel Corp японской Nippon Steel. Оффшорный юань продолжает снижаться, несмотря на поддержку оншорного аналога со стороны правительства Китая. Неофициальный индекс менеджеров по закупкам услуг Caixin China вырос больше ожиданий, до 52,2 в декабре с 51,5 в предыдущем месяце, что соответствует ранее опубликованным официальным данным. Напомним, что индекс Caixin считается более точным индикатором, поскольку охватывает большую часть небольших и частных компаний. Нефть утром демонстрирует первое снижение после четырех сессий непрерывного роста.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США сегодня с утра показывает рост до 4,6%.

Индекс KASE. Вчерашняя сессия выдалась удачно для KASE, поскольку индекс в первую же сессию 2025 года обновил исторические максимумы.

Акции индекса. В целом, динамика движения индекса прогнозировалась уже на начальном этапе. Лидером роста ожидаемо стал Народный банк, достигший новых исторических максимумов на отметке 270 тенге при объеме торгов в 126 миллионов тенге. Котировки на дневном графике вошли в зону 70+ по индексу относительной силы (RSI), однако говорить о каких-либо разворотных дивергенциях пока рано. Рост также показал БЦК, который, как мы отмечали вчера, продолжает подавать сигналы о возможном продолжении ралли.

Валюта. Вчера торги по USDKZT закрылись на уровне 527,66 тенге, что формально указывает на пробой уровня сопротивления и значительно повышает вероятность дальнейшего ослабления тенге. Однако с утра мы наблюдаем сдержанную динамику — доллар торгуется по 527,6 тенге (последняя сделка), что пока не свидетельствует о дальнейшем развитии негативной тенденции для тенге в моменте.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Казатомпром [приостановил](#) добычу урана на совместном с Самесо месторождении Инкай

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)	Покупать	281	4,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	Покупать	1 550	1,8%	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	14 800	1,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	7,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	43 680	-0,1%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	Покупать	-	-	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	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.