Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР и ADS показали снижение

Индекс KASE и представительский список			
Название	**Значение на 11.12.2024**	**Значение на 10.12.2024**	**Изме-нение, %**
KASE	5 585,54	5 576,41	0,2%
БЦК (CCBN)	2 142,05	2 136,00	0,3%
Халык Банк (HSBK)	247,00	248,10	-0,4%
Kcell (KCEL)	3 420,00	3 424,29	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 489,99	1 487,47	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 494,00	14 400,01	0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	56 600,01	56 730,25	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	20 884,49	20 785,00	0,5%
Казахтелеком (KZTK)	43 309,00	43 020,00	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	816,00	816,50	-0,1%
Air Astana (AIRA)	829,00	821,00	1,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	619,89	619,87	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 193,00	3 193,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	**Значение на 11.12.2024**	**Значение на 10.12.2024**	**Изме-нение, %**
Нефть	73,61	72,19	2,0%
Медь	426,35	427,20	-0,2%
Золото	2 756,70	2 697,60	2,2%
Уран	76,55	76,50	0,1%
Индексы			
Название	**Значение на 11.12.2024**	**Значение на 10.12.2024**	**Изме-нение, %**
S&P 500	6 084,18	6 034,91	0,8%
Stoxx 600	519,96	518,49	0,3%
DAX	20 399,16	20 329,16	0,3%
FTSE 100	8 301,61	8 280,36	0,3%
Hang Seng	20 155,06	20 311,28	-0,8%
Nikkei 225	39 372,16	39 367,58	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 117,59	1 111,71	0,5%
Валюта			
USD/KZT	521,73	511,23	2,1%
USD/RUB	105,49	103,11	2,3%
DXY Index	106,62	106,40	0,2%
ГДР			
Народный банк	18,92	19,50	-3,0%
Kaspi	107,53	108,91	-1,3%
Казатомпром	38,90	39,35	-1,1%
Air Astana	6,30	6,49	-2,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,27	4,23	1,0%
Emerging Markets Bond ETF	92,04	92,09	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	79,86	79,84	0,0%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос, отыграв потери прошлых двух сессий. Рост наблюдался в акциях технологического сектора, особенно у производителей полупроводников. Nvidia прибавила 3,14%, Broadcom вырос на 6,6% на фоне новостей о том, что производитель чипов работает над сделкой по искусственному интеллекту с Apple. Помимо этого, рост был замечен в компаниях мегакапитализации, или так называемой «Великолепной семерки». Триггером к росту стал благоприятный отчет по инфляции в США, которая в прошлом месяце достигла 2,7% в годовом исчислении, что соответствует прогнозам Уолл-стрит и открывает путь для ожидаемого снижения ставки Федеральной резервной системы на следующей неделе. Месяц к месяцу показатель составил 0,3% четвертый месяц подряд, в то время как базовый индекс потребительских цен вырос на 3,3% по сравнению с предыдущим годом, также в соответствии с оценками. Это позволило трейдерам укрепить свои ожидания снижения ставок. Так, своп-трейдеры повысили вероятность снижения на декабрьском заседании до 98%. Индекс волатильности S&P 500 снизился ниже 14 пунктов, что недалеко от недавних 5-месячных минимумов, достигнутых в начале месяца. В Европе индексы показали рост после пары сессий снижения. Согласно опросу Bloomberg, ЕЦБ намерен снизить ставки в четвертый раз в этом году на 25 базисных пунктов. Цикл смягчения завершится в 2025 году, когда ставка по депозитам достигнет 2%, а снижения будут происходить на каждом заседании как минимум до марта. С утра на азиатских рынках приподнятое настроение: Nikkei 225, Hang Seng и Kospi растут на 1,5–1,6%. Нефть прибавила 2% после сообщений о том, что администрация Байдена рассматривает новые санкции в отношении торговли российской нефтью, что может ужесточить рынок.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США продолжает рост после того, как оттолкнулась от своей 50-дневной средней.

Индекс KASE. Индекс KASE показал рост на 0,16% после трех сессий снижения подряд. Ранее мы отмечали, что склоняемся к стандартному сценарию перехода в локальный боковой тренд после нескольких некритичных сессий снижения.

Акции индекса. На местном рынке картина была умеренно позитивной: большинство акций находилось в плюсовой зоне. Однако на внешних площадках наши ГДР и ADS оказались в красной зоне. Наибольший прирост на KASE показала Air Astana, которая на LSE демонстрировала перспективные попытки пробоя 50-дневной скользящей средней, но вновь не оправдала ожиданий. ГДР потеряли 2,9% и снова опустились ниже этой скользящей средней. Народный банк снизился на 3% на LSE, однако это существенно не изменило общей картины, так как бумаги находятся в волатильном боковом тренде с начала ноября. Kaspi, как и Air Astana, вновь опустился ниже 50-дневной скользящей средней, которую недавно пробил. Казатомпром потерял еще 1,1%, однако ситуация в акциях уранового сектора вчера начала стабилизироваться.

Валюта. Тенге приближается к своим недавним минимумам против доллара. В моменте котировки USDKZT составляют 522,5 тенге, при максимумах в 524,3 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) KSPI: АРРФР видит риски инфляции в рассрочках Kaspi

FREEDOM BROKER

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	8,1%	**Покупать**
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	**Продавать**
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	**Покупать**	14 800	2,1%	**Покупать**
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	58 838	4,0%	**Покупать**
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	**Покупать**
Казахтелеком (KZTK)	ждать	43 680	0,9%	**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**

FREEDOM BROKER

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда	12-месячная дивдоходность
KASE						EQY_DVD_YLD_12M
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-	-
Халык Банк	**Утвержден**	9,57	9 декабря	10 декабря	25,43	10,19
Kcell	-	-	-	-	0	-
KEGOC	**Утвержден**	82,4	11 октября	28 октября	79,5	10,96
Казмунайгаз	**Утвержден**	491,71	28 мая	29 мая	491,71	3,40
Kaspi.kz	**Утвержден**	850	19 ноября	19 ноября	850	6,00
Казатомпром	**Утвержден**	1213,19	23 мая	27 мая	774,88	5,73
Казахтелеком	**Утвержден**	2096,6	30 апреля	5 мая	3038	4,86
КазТрансОйл	**Утвержден**	65	23 мая	3 июня	39	7,98
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.