

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE вернулся к вершинам, но еще не обновил их

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.11.2024	Значение на 07.11.2024	Изменение, %
KASE	5 325,56	5 309,22	0,3%
БЦК (CCBN)	1 940,00	1 939,04	0,0%
Халык Банк (HSBK)	226,11	223,14	1,3%
Kcell (KCEL)	3 450,00	3 467,00	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 449,00	1 456,00	-0,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 401,00	13 350,00	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	56 898,00	57 024,00	-0,2%
Казатомпром (KZAP)	19 488,90	19 400,00	0,5%
Казхотелеком (KZTK)	40 180,00	40 000,00	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	809,99	811,00	-0,1%
Air Astana (AIRA)	809,74	799,65	1,3%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	601,80	595,54	1,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 965,03	3 000,00	-1,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 08.11.2024	Значение на 07.11.2024	Изменение, %
Нефть	73,87	75,63	-2,3%
Медь	430,60	443,15	-2,8%
Золото	2 694,80	2 705,80	-0,4%
Уран	76,50	76,60	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 08.11.2024	Значение на 07.11.2024	Изменение, %
S&P 500	5 995,54	5 973,10	0,4%
Stoxx 600	506,63	509,92	-0,6%
DAX	19 215,48	19 362,52	-0,8%
FTSE 100	8 072,39	8 140,74	-0,8%
Hang Seng	20 728,19	20 953,34	-1,1%
Nikkei 225	39 500,37	39 381,41	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 135,65	1 140,54	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	492,17	491,48	0,1%
USD/RUB	97,60	97,50	0,1%
DXY Index	105,00	104,51	0,5%
ГДР			
Народный банк	19,06	18,76	1,6%
Kaspi	110,88	112,90	-1,8%
Казатомпром	40,00	39,65	0,9%
Air Astana	6,40	6,34	0,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,30	4,33	-0,5%
Emerging Markets Bond ETF	91,76	91,51	0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	79,80	79,67	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 рос четвертую сессию подряд после последнего теста 50-дневной скользящей средней и в очередной раз (50-й в этом году) обновил исторические максимумы. Тем не менее, в пятничных торгах было заметно ослабление импульса и снижение объемов до средних значений. На карте индекса рост показали почти все сектора, кроме технологического и акций компаний крупной капитализации. В противовес им рос индекс компаний малой капитализации Russell 2000 (+0,74%), который стал лидером роста среди крупнейших бенчмарков США в пятницу. Нил Кашкари из ФРС заявил, что экономика США сильна, но инфляция не полностью сдержана. По данным Мичиганского университета, потребительские настроения в США выросли до 73 пунктов в ноябре, что является семимесячным максимумом, а показатель ожиданий домохозяйств относительно будущих перспектив достиг самого высокого уровня за последние три года. Позитивно реагируя на победу Трампа, биткойн пересек отметку в \$80 000. В Европе ведущие индексы потеряли от 0,65% до 1,2%. Роберт Хольцман из ЕЦБ заявил, что снижение ставки в декабре возможно, но не гарантировано. С утра в Азии индекс гонконгского Hang Seng снижается на 1,8%. Сообщается, что программа обмена долга Китая кажется недостаточной для инвесторов. Кроме того, в материковом Китае экономические данные остаются дефляционными: индекс потребительских цен Китая замедлился до 0,3% г/г, что оказалось ниже прогнозов, а отпускные цены заводов упали на 2,9%, указывая на то, что недавнее стимулирование еще не сломало тиски дефляции. UBS снизил прогноз роста ВВП Китая в 2025 году до 4% с 4,5% после победы Трампа. Нефть и медь снизились; Brent торгуется чуть ниже \$74 за баррель.

Облигации. Доходность 10-летних облигаций США демонстрирует локальный разворот. Bloomberg сообщает, что управляющие активами сейчас делают ставки на высокодоходные облигации развивающихся рынков (ЕМ). Также отмечается, что Индия, Турция и Индонезия могут выиграть от политики Трампа.

Индекс KASE. KASE в пятницу закрылся на отметке 5325,56 пункта, что вплотную приблизило его к историческим максимумам (по закрытию сессий), установленным 26 августа на отметке 5330,22 пункта.

Акции индекса. В целом на рынке сохранялась умеренно-позитивная конъюнктура, поскольку количество растущих акций превышало число снижающихся. С другой стороны, замедление импульса роста в США может оказать влияние на местный рынок, который начинает тестировать сопротивление исторических максимумов. Среди акций индекса отличные результаты демонстрирует Народный банк, достигший исторических максимумов. Здесь учитывается сплит акций, проведенный в декабре 2012 года в соотношении 1 к 10. В конце прошлой недели стало известно, что 9 декабря банк проведет ВОСА, на котором будет рассмотрен вопрос о втором в текущем году распределении дивидендов. Рекомендованная сумма на акцию составляет 9,57 тенге, а дата фиксации — 10 декабря в 00:00.

Валюта. Курс USDKZT сдерживается уровнем 492,2 уже четвертую сессию подряд.

Ключевые новости рынка

(+) HSBK: 09 декабря [состоится](#) внеочередное общее собрание акционеров АО "Народный Банк Казахстана"

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	228	0,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	14 800	10,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	3,4%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 745	1,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	держать

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
Kaspi.kz	Рекомендация	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.