

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Мировые торги в новом году начались со снижения

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 29.12.2023	Значение на 28.12.2023	Изменение, %
KASE	4 187,38	4 160,79	0,6%
БЦК (CCBN)	977,06	975,50	0,2%
Халык Банк (HSBK)	163,60	162,50	0,7%
Kcell (KCEL)	1 954,98	1 947,40	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 541,00	11 510,00	0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	45 600,00	45 390,00	0,5%
Казатомпром (KZAP)	18 460,00	18 484,27	-0,1%
Казактелеком (KZTK)	34 500,00	33 099,89	4,2%
КазТрансОйл (KZTO)	865,00	848,09	2,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	484,00	483,94	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 268,53	2 334,68	-2,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 02.01.2024	Значение на 28.12.2023	Изменение, %
Нефть	75,91	78,39	-3,2%
Медь	388,05	392,45	-1,1%
Золото	2 073,40	2 083,50	-0,5%
Уран	91,65	91,25	0,4%
Индексы			
Название	Значение на 02.01.2024	Значение на 28.12.2023	Изменение, %
PTC	1 083,48	1 090,93	-0,7%
MOEX	3 099,11	3 101,99	-0,1%
S&P 500	4 742,82	4 783,35	-0,8%
Hang Seng	16 788,56	17 043,53	-1,5%
Nikkei 225	33 464,10	33 539,62	-0,2%
FTSE 100	7 721,53	7 722,74	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 005,10	1 022,90	-1,7%
Валюта			
USD/KZT	453,38	453,95	-0,1%
USD/RUB	88,34	89,50	-1,3%
ГДР			
Народный банк	14,90	14,62	1,9%
Kaspi	92,40	93,50	-1,2%
Казатомпром	41,60	41,05	1,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,95	3,84	2,6%
Emerging Markets Bond ETF	88,18	89,43	-1,4%
US High Yield Corp Bond ETF	77,13	77,69	-0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Торги в новом году начались со снижения. S&P 500 потерял 0,8% за две сессии, сформировав нисходящую дивергенцию на дневном графике. NASDAQ вчера снизился сразу на 1,7%. Доходность гособлигаций подскочила, намекнув на локальный разворот. Индекс страха VIX показал существенные скачки внутри дневной сессии. Акции Apple упали после того, как аналитик Barclays предупредил, что спрос на iPhone падает, котировки Nvidia и материнской компании Facebook Meta Platforms потеряли больше 2%. С другой стороны весьма неплохо показали себя котировки медицинского сектора. Кристаллина Георгиева, глава Международного валютного фонда, рассказала CNN International, что экономика США «определенно» движется к мягкой посадке благодаря решительности ФРС в сдерживании инфляции. В Европе немецкий DAX развернулся и снизился на 1%, Stoxx 600 закрылся более нейтрально. Снижение было замечено и в котировках сырьевых товаров. Нефть под давлением 50-дневной скользящей средней снизилась ниже \$80 к \$75 за последние 4 сессии. С утра просадка происходит на азиатских рынках. Гонконгский Hang Seng теряет 1,1%, корейский Kospi – 2,1%. Сообщается, что Пекин уволил высокопоставленного чиновника, курировавшего национальную игровую индустрию, что позволяет предположить, что правительство пытается смягчить негативную реакцию против новых жестких правил.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США подскочила до 3,95%, начиная плотно тестировать нисходящую трендовую линию. Заметно просели облигации развивающихся рынков, давая намек на окончание ралли, продлившегося с 23 октября по 27 декабря.

Индекс KASE. В последнюю сессию 2023 года индекс KASE показал рост на 0,6%, тем самым выйдя вверх из локального бокового тренда. Тем не менее более весомых сигналов на возвращение к ралли пока не поступало.

Акции индекса. Наибольший рост был зафиксирован в акциях Казактелекома. Мы ранее отмечали, что в котировках прослеживается оживление и инвесторы начали гадать, не связано ли это с движением по вопросу сделки продажи Kcell. Котировки полностью отыграли дивидендный гэп, который произошел 26 октября. Тем не менее сегодня с открытием торгов Казактелеком снижается на 3,6%, чем почти полностью отыгрывает предновогодний рост. Неплохо вырос и КазТрансОйл, однако это практически ничего не поменяло в технической картине цен. На LSE 1,9% прибавил Народный банк. 29 декабря котировки выросли 3,7%, тем самым превысили уровень в \$15, однако затем снизились на 1,7%. Рост был бодрым, однако пока нельзя сказать, что ГДР смогли пробить вверх важные уровни сопротивления.

Валюта. Доллар сегодня растет до 457 тенге. Это очередной намек на возможный отскок вверх от долгосрочной восходящей трендовой линии. В России заметно укрепился рубль и сейчас торгуется ниже 89 за доллар. Нацбанк заявил, что в январе планирует продать \$1-1,1 млрд из Нацфонда, что немало и, вероятно, составит серьезную поддержку для тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **НБPK:** Информационное [сообщение](#) по валютному рынку Нацбанка
(=) **KSPI:** Kaspi намерен [разместить](#) акции на NASDAQ и привлечь \$100 млн

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

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	163	-0,4%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	5,1%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	10,1%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	2,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	-2,9%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	5,80%	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	-	-	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	25,38	25 мая	31 мая	12,71
Kcell	Утвержден	0	18 мая		-
KEGOC	Утвержден	77,74	26 сентября	26 сентября	50,59
Казмунайгаз	Утвержден	491,71	30 мая	31 мая	-
Kaspi.kz	Утвержден	850	21 ноября	17 ноября	750
Казатомпром	Утвержден	774,88	25 мая	14 июля	876,74
Казахтелеком	Утвержден	3038	27 октября	29 октября	3590,39
КазТрансОйл	Утвержден	39	24 мая	5 июня	26

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.