

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE начинает замедляться

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.01.2024	Значение на 05.01.2024	Изменение, %
KASE	4 251,24	4 246,76	0,1%
БЦК (CCBN)	1 078,84	1 075,00	0,4%
Халык Банк (HSBK)	166,40	165,99	0,2%
Kcell (KCEL)	1 957,00	1 959,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 482,00	11 490,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	46 201,00	45 805,00	0,9%
Казатомпром (KZAP)	18 696,00	18 750,00	-0,3%
Казхателеком (KZTK)	35 112,75	35 150,00	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	858,00	860,88	-0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	475,32	474,80	0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 374,00	2 300,00	3,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 08.01.2024	Значение на 05.01.2024	Изменение, %
Нефть	76,12	78,76	-3,4%
Медь	381,00	380,60	0,1%
Золото	2 033,50	2 049,80	-0,8%
Уран	92,60	92,35	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 08.01.2024	Значение на 05.01.2024	Изменение, %
PTC	1 089,72	1 087,35	0,2%
MOEX	3 158,58	3 136,37	0,7%
S&P 500	4 763,54	4 697,24	1,4%
Hang Seng	16 224,45	16 535,33	-1,9%
Nikkei 225	33 377,42	33 377,42	0,0%
FTSE 100	7 694,19	7 689,61	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	996,76	1 002,08	-0,5%
Валюта			
USD/KZT	453,71	453,74	0,0%
USD/RUB	88,34	88,34	0,0%
ГДР			
Народный банк	14,86	14,90	-0,3%
Kaspi	98,00	99,20	-1,2%
Казатомпром	41,40	41,15	0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,03	4,05	-0,4%
Emerging Markets Bond ETF	87,28	87,17	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	77,11	76,68	0,6%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера отыграл большую часть потерь, которые понес в конце прошлого и в начале текущего года. Индекс вырос на 1,41% и закрылся практически на максимумах сессии. Больше всего выделился технологический сектор, поскольку индекс NASDAQ вырос заметно выше S&P 500. Рост сектора начался после того, как Nvidia анонсировала новые продукты искусственного интеллекта для персональных компьютеров. Акции NVDA прибавили сразу 6,43%. Хуже всех показал себя Boeing, упав на 8% после того, как власти США временно запретили полеты модели 737 Max 9. Параллельно член Совета управляющих ФРС Мишель Боуман заявила, что инфляция может упасть до целевого показателя центрального банка в 2% при сохранении процентных ставок на текущем уровне, и предложила потенциальную поддержку для снижения стоимости заимствований, если ценовое давление ослабнет. Акции в Европе также выросли, Stoxx 600 прибавил 0,4%, DAX же вырос сразу на 1,3%. Нефть потеряла 3,4% и с утра торгуется чуть ниже отметки \$76. Сообщается, что Саудовская Аравия в феврале 2024 года понизит цены на все сорта нефти для всех регионов. Для Азии и США цены будут уменьшены на \$2 за баррель. Среди основных азиатских рынков с утра растет только Япония. Китайский рынок показывает небольшое снижение несмотря на то, что высокопоставленный представитель центрального банка Китая дал понять, что власти готовы сохранить политику смягчения, сокращая официальные резервы банков..

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США вчера немного снизилась, но осталась выше 4%. Рисковые облигации выросли на 0,6% вместе с рынком акций.

Индекс KASE. Индекс вчера вырос на 0,1%, что дало нам еще одно обновление исторического максимума. Теперь он проходит на отметке 4261,08 пунктов. Однако глядя на дневные свечки мы видим замедление роста, которое, вероятно, приведет еще к одной локальной консолидации на непродолжительное время.

Акции индекса. Наибольший рост вчера был за акциями Kaspi, которые росли вслед за котировками ГДР, несмотря на то, что бумаги на KASE стояли дороже. Примечательным моментом является сравнение цен бумаг Казатомпрома на двух биржах. На 0,4% вырос БЦК, однако тут мы также как и с индексом видим замедление темпов роста. На LSE наибольший рост был у Казатомпрома, однако это никак не повлияло на техническую картину. 1,2% потеряли ГДР Kaspi, что также не повлияло на общую картину бумаг. Народный банк продолжает тестировать уровень сопротивления в районе \$15.

Валюта. Доллар сегодня торгуется чуть ниже 453 тенге. До сих пор сохраняется движение под уровнем нисходящей трендовой линии. По всей видимости на доллар сейчас давят продажи из Нацфонда. Напомним, что на январь запланировано продать \$1-1,1 млрд.

Ключевые новости рынка

(=) **Air Astana:** Air Astana [нарастила](#) пассажиропоток на 9% в преддверии IPO

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	-1,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	47920	4,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	8,4%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	Покупать	35 406	0,7%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	-1,0%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	4,35%	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.