

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром растет на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.01.2024	Значение на 09.01.2024	Изменение, %
KASE	4 271,40	4 253,88	0,4%
БЦК (CCBN)	1 064,84	1 059,99	0,5%
Халык Банк (HSBK)	167,20	166,97	0,1%
Kcell (KCEL)	1 979,98	1 956,55	1,2%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 485,00	11 493,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	46 590,77	46 450,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	18 986,00	18 783,86	1,1%
Казхтелком (KZTK)	35 110,00	35 044,00	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	856,00	860,00	-0,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	481,41	474,00	1,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 387,00	2 370,00	0,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 10.01.2024	Значение на 09.01.2024	Изменение, %
Нефть	76,80	77,59	-1,0%
Медь	378,10	375,85	0,6%
Золото	2 027,80	2 033,00	-0,3%
Уран	94,65	93,75	1,0%
Индексы			
Название	Значение на 10.01.2024	Значение на 09.01.2024	Изменение, %
PTC	1 115,51	1 106,12	0,8%
MOEX	3 164,70	3 155,55	0,3%
S&P 500	4 783,45	4 756,50	0,6%
Hang Seng	16 097,28	16 190,02	-0,6%
Nikkei 225	34 441,72	33 763,18	2,0%
FTSE 100	7 651,76	7 683,96	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	988,97	993,00	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	453,79	453,96	0,0%
USD/RUB	89,85	89,10	0,8%
ГДР			
Народный банк	14,90	14,84	0,4%
Kaspi	99,00	97,30	1,7%
Казатомпром	44,40	42,00	5,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,03	4,01	0,4%
Emerging Markets Bond ETF	87,56	86,94	0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	77,37	77,23	0,2%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера вырос на 0,57%, тем самым полностью отыграл снижение в начале года. NASDAQ прибавил 0,75% на фоне роста Microsoft, Nvidia, META и Amazon. На текущий момент рынки ожидают публикации данных по инфляции сегодня вечером, который даст представление о тенденции дефляции. Экономисты, за которыми следит Bloomberg, ожидают, что базовая инфляция в годовом исчислении снизится до 3,8% в декабре с 4% в предыдущем месяце. Президент ФРБ Нью-Йорка Джон Уильямс заявил, что денежно-кредитная политика сейчас достаточно жесткая, чтобы вернуть инфляцию к целевому уровню, но предположил, что политикам необходимо больше доказательств снижения инфляции, прежде чем снижать процентные ставки. В пятницу начнутся первые квартальные отчеты, традиционно с банковского сектора. От BofA, Citigroup и Wells Fargo ждут увидеть давление на чистую процентную маржу со стороны более высоких расходов финансирования. Биткойн перевалил за \$46000 после новости о том, что Комиссия по ценным бумагам и биржам США одобрила ETF, которые напрямую инвестируют в биткойны. В Европе индексы торговались разнонаправленно, FTSE 100 снизился на 0,4%, Stoxx 600 потерял 0,2%, а немецкий DAX вырос на 0,7%. С утра гонконгский Hang Seng растет на 1,4% после серии понижительных сессий. Заметный рост вторую сессию подряд показывает японский рынок: за 2 дня Nikkei 225 вырос на 4%. Укрепление рынка частично отражает ослабление иены, которая упала до самого низкого уровня за месяц по отношению к доллару в среду. Нефть сегодня торгуется по \$79,9.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США ненадолго опустилась ниже 4%, затем вернулась к 4,03%. Высокодоходные облигации продолжают рост четвертую сессию подряд.

Индекс KASE. KASE вчера вырос на 0,4%, что весьма неплохо и может быть знаком к завершению локальной консолидации. Ключом к этому может стать Казатомпром, который резко вырос на LSE.

Акции индекса. Лидером роста вчера стал Kcell, который вырос на 1,1% и вышел вверх из продолжающегося бокового тренда. Краткосрочный провал цен до 150 тенге был замечен у акций Народного банка. На 1,1% выросли бумаги Казатомпрома на KASE, на LSE же котировки поднялись сразу на 5,7%. Как мы отмечали ранее, цены на уран продолжают рост, вчера фунт радиоактивного металла оценили в \$94,65. Сообщается, что США ищут альтернативные предложения по поставкам высокопробного низкообогащенного урана HALEU для модульных реакторов вместо России. В Минэнерго США заявили, что намерены потратить \$500 млн на программу, однако сумма может быть расширена. Разница цен между бумагами на двух биржах снова выросла и сейчас почти достигает 6%. На 1,75% выросли ГДР Kaspi, однако это не привнесло больших изменений в график ГДР.

Валюта. Сегодня с утра нет больших изменений в котировках USDKZT. Доллар в моменте торгуется чуть выше, чем вчера – по 453,5 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** Всемирный банк [улучшил](#) прогноз роста ВВП Казахстана до 4,3% в 2024 году и до 4,5% в 2025г

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	167	-0,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	47920	2,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	7,0%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	0,8%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	-2,4%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	0,54%	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.