

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге продолжает давить на доллар

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 11.01.2024	Значение на 10.01.2024	Изменение, %
KASE	4 272,49	4 271,40	0,0%
БЦК (CCBN)	1 070,01	1 064,84	0,5%
Халык Банк (HSBK)	166,50	167,20	-0,4%
Kcell (KCEL)	1 979,00	1 979,98	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 489,90	11 485,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	46 550,00	46 590,77	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	19 075,00	18 986,00	0,5%
Казателеком (KZTK)	35 050,00	35 110,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	856,20	856,00	0,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	481,41	481,41	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 320,00	2 387,00	-2,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 11.01.2024	Значение на 10.01.2024	Изменение, %
Нефть	78,21	76,80	1,8%
Медь	377,65	378,10	-0,1%
Золото	2 019,20	2 027,80	-0,4%
Уран	97,45	94,65	3,0%
Индексы			
Название	Значение на 11.01.2024	Значение на 10.01.2024	Изменение, %
PTC	1 131,92	1 115,51	1,5%
MOEX	3 181,25	3 164,70	0,5%
S&P 500	4 780,23	4 783,45	-0,1%
Hang Seng	16 302,05	16 097,28	1,3%
Nikkei 225	35 049,79	34 441,72	1,8%
FTSE 100	7 576,59	7 651,76	-1,0%
MSCI Emerging Markets Index	995,69	988,97	0,7%
Валюта			
USD/KZT	451,49	453,79	-0,5%
USD/RUB	88,56	89,85	-1,4%
ГДР			
Народный банк	14,84	14,90	-0,4%
Kaspi	98,00	99,00	-1,0%
Казатомпром	44,15	44,40	-0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,98	4,03	-1,2%
Emerging Markets Bond ETF	88,35	87,56	0,9%
US High Yield Corp Bond ETF	77,62	77,37	0,3%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 снизился в самом начале сессии на фоне публикации данных по инфляции. Индекс CPI в США в декабре вырос на 3,4% относительно того же месяца 2022 года. Несмотря на то, что экономисты, за которыми следит Bloomberg, прогнозировали в 3,8%, данный результат рынок единогласно воспринял негативно. Однако в конечном счете это все же не повлияло на ожидания относительно политики ФРС – инвесторы все еще ожидают снижения ставок в 2024 году. Данный фактор, по всей видимости, позволил S&P 500 отыграть позиции и вернуться к нейтральным результатам. Президент ФРБ Кливленда Лоретта Местер заявила, что в марте, вероятно, слыхом рано снижать ставки. Ее коллега из Ричмонда Томас Баркин повторил, что он все еще ищет новые доказательства того, что инфляция приближается к цели. В Европе индексы просели, Stoxx 600 потерял 0,77%, британский FTSE 100 упал на 1%. На азиатских рынках ярким пятном остается японский Nikkei 225, который мощно растет третью сессию подряд и сейчас находится на максимумах с 1990 года. Китайские индексы в небольшом минусе. Данные показывают, что потребительские цены в Китае в декабре падали третий месяц подряд, что является признаком слабого внутреннего спроса. Это может оправдать необходимость того, чтобы центральный банк Китая снизил ключевую ставку и вкачал больше денег в финансовую систему в понедельник.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США вновь опустилась ниже отметки в 4%. Очень хорошо себя показали бонды развивающихся рынков.

Индекс KASE. KASE вчера показал довольно спокойную торговую сессию. Наибольшее отклонение цен было в размере 0,5%, сам же индекс закрылся нейтрально. На внешних рынках продолжается ралли цен на уран.

Акции индекса. БЦК вчера показал рост на 0,5%, еще раз подтверждая замедления темпов роста. Также на 0,5% вырос Казатомпром. Нас несколько удивляет общая инертность акций на местном рынке на продолжающийся бум цен на основное сырье – уран. Вчера котировки радиоактивного металла выросли на 4% и достигли отметки \$97,45 за ближайший фьючерс. К слову, двухлетние контракты (январь 2026) стоят по \$103,9. Тем не менее ГДР Казатомпрома вчера не только не выросли, но и сумели снизиться на 0,6%. Возможно действует влияние в разницы времени на биржах (LSE и товарной COMEX), в таком случае мы должны увидеть реакцию бумаг на текущей сессии, либо инвесторы не торопятся с покупкой после позавчерашнего роста. Урановые ETF URA и URNM выросли на 2 и 3%, соответственно. URNM, он же Sprott Uranium Miners, вышел на свои исторические максимумы. Kaspi снизился на LSE на 1%, продолжив консолидацию. Народный банк пока не может пробить вверх уровень \$15.

Валюта. Тенге побеждает доллар в локальной битве. Котировки валюты США на графике USDKZT продолжают продавливаться ниже восходящей трендовой линии большими продажами валюты из Нацфонда. При этом на 4- и 1-часовом графике отсутствуют восходящие дивергенции в пользу доллара.

Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** Нацбанк РК привёл [прогнозы](#) экспертов по базовой ставке на ближайшие годы

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	0,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	47920	2,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	6,5%	Покупать
Казактелеком (KZTK)	ждать	35 406	1,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	-2,4%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	3,45%	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.