

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром спровоцировал рост цен на уран

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.01.2024	Значение на 11.01.2024	Изменение, %
KASE	4 288,01	4 272,49	0,4%
БЦК (CCBN)	1 071,22	1 070,01	0,1%
Халык Банк (HSBK)	166,47	166,50	0,0%
Kcell (KCEL)	1 980,00	1 979,00	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 475,00	11 489,90	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	46 496,00	46 550,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	19 620,00	19 075,00	2,9%
Казателеком (KZTK)	34 909,06	35 050,00	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	853,22	856,20	-0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	483,93	481,41	0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 387,00	2 320,00	2,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 12.01.2024	Значение на 11.01.2024	Изменение, %
Нефть	78,35	78,21	0,2%
Медь	374,05	377,65	-1,0%
Золото	2 051,60	2 019,20	1,6%
Уран	104,00	97,45	6,7%
Индексы			
Название	Значение на 12.01.2024	Значение на 11.01.2024	Изменение, %
PTC	1 136,06	1 131,92	0,4%
MOEX	3 185,22	3 181,25	0,1%
S&P 500	4 783,84	4 780,23	0,1%
Hang Seng	16 244,59	16 302,05	-0,4%
Nikkei 225	35 577,04	35 049,79	1,5%
FTSE 100	7 624,94	7 576,59	0,6%
MSCI Emerging Markets Index	996,30	995,69	0,1%
Валюта			
USD/KZT	451,33	451,49	0,0%
USD/RUB	88,54	88,56	0,0%
ГДР			
Народный банк	14,86	14,84	0,1%
Kaspi	97,90	98,00	-0,1%
Казатомпром	46,55	44,15	5,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,95	3,98	-0,7%
Emerging Markets Bond ETF	88,51	88,35	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	77,70	77,62	0,1%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 в пятницу закрылся нейтрально. Цены производителей в США (PPI) неожиданно упали в декабре на фоне снижения цен на такие товары, как дизельное топливо и продукты питания, что позволяет предположить, что инфляция продолжит спадать и позволит Федеральной резервной системе начать снижение процентных ставок в этом году. Данные вышли после общего отчета по инфляции в четверг и смягчили его негативный результат. Трейдеры теперь оценивают вероятность снижения ставки ФРС в марте примерно в 80% — по сравнению с чуть более 50% неделю назад. Ежемесячный опрос настроений Bank of America показывает, что инвесторы снизили ожидания «ястребиных» сюрпризов от ФРС в этом году, хотя они видят растущий риск таких действий в других регионах. В пятницу отчитались некоторые крупные банки США и в основном снизились. Неудачные результаты были у Bank of America, Wells Fargo, с другой стороны JP Morgan седьмой квартал подряд показал рекордный чистый процентный доход, но неожиданно снизил прогноз. В Европе индексы выросли, Stoxx 600 прибавил 0,8%. На азиатских рынках с утра картина смешанная, продолжает рост японский рынок шестую сессию подряд. На китайском материковом рынке проходят спекуляции о том, что чиновники могут снизить норму обязательных резервов в ближайшие месяцы после того, как Народный банк Китая неожиданно оставил ставку по годовым кредитам без изменения. Нефть практически не изменилась, медь снизилась на 1%. Уран подскочил на 6,7%.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США снизилась к отметке 3,95%.

Индекс KASE. KASE в пятницу вырос на 0,4%, реализовав намеки на локальное ускорение за счет акций Казатомпрома.

Акции индекса. Акции уранового гиганта вчера выросли на 5,4% на LSE. Сложилась довольно интересная ситуация – в пятницу Казатомпром объявил о том, что он, скорее всего, не сможет достичь своих производственных целей в течение следующих двух лет из-за сложностей, связанных с доступностью серной кислоты, являющейся ключевым компонентом в процессе добычи урана, а также задержек в завершении строительных работ на новых рудниках. Примечательно то, что сам Казатомпром совсем недавно объявлял о прогнозируемом росте добычи в 2024-2025 годах. На урановом рынке это вызвало шок еще одного риска для поставок в растущем мировом спросе на уран, после чего цены за фунт подскочили к отметке \$104 за фунт. Сам Казатомпром при этом тоже вырос – был ли данный рост связан со скачком цен на уран, который был вызван негативными новостями от самого Казатомпрома, остается под вопросом. Тем не менее заметно, что акции урановой отрасли продолжают переживать бум – фонды URA и URNM выросли на 7-8% и обновили многолетние и исторические максимумы.

Валюта. Тенге продолжает медленно укрепляться против доллара и сегодня торгуется по 451. Индекс доллара DXY остается в боковом тренде.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Казатомпром [ожидает](#) корректировку производственного плана на 2024 год

(=) **Air Astana:** Air Astana [объявила](#) о своем намерении провести IPO на LSE, AIX и KASE

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	6,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	47920	3,1%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	3,6%	Покупать
Казактелеком (KZTK)	ждать	35 406	1,4%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	-2,9%	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.