

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Каспи планирует IPO на \$900 млн

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.01.2024	Значение на 15.01.2024	Изменение, %
KASE	4 354,11	4 337,62	0,4%
БЦК (CCBN)	1 060,00	1 063,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	164,90	166,43	-0,9%
Kcell (KCEL)	2 049,00	2 014,68	1,7%
KEGOC (KEGC)	1 478,00	1 481,00	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 998,12	12 000,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	46 370,00	46 307,40	0,1%
Казатомпром (KZAP)	20 282,00	20 100,00	0,9%
Казхателеком (KZTK)	35 490,00	34 807,14	2,0%
КазТрансОйл (KZTO)	856,00	856,52	-0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	484,45	482,97	0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 406,00	2 406,70	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 16.01.2024	Значение на 15.01.2024	Изменение, %
Нефть	78,29	78,15	0,2%
Медь	376,65	374,05	0,7%
Золото	2 030,20	2 051,60	-1,0%
Уран	105,75	104,00	1,7%
Индексы			
Название	Значение на 16.01.2024	Значение на 15.01.2024	Изменение, %
PTC	1 141,33	1 145,27	-0,3%
MOEX	3 179,45	3 184,88	-0,2%
S&P 500	4 765,98	4 783,83	-0,4%
Hang Seng	15 865,92	16 216,33	-2,2%
Nikkei 225	35 619,18	35 901,79	-0,8%
FTSE 100	7 558,34	7 594,91	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	979,72	995,16	-1,6%
Валюта			
USD/KZT	452,29	451,44	0,2%
USD/RUB	87,75	88,54	-0,9%
ГДР			
Народный банк	14,72	14,78	-0,4%
Kaspi	97,00	98,60	-1,6%
Казатомпром	47,50	46,15	2,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,06	3,94	3,0%
Emerging Markets Bond ETF	87,69	88,51	-0,9%
US High Yield Corp Bond ETF	77,21	77,70	-0,6%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера потерял 0,4%. На карте индекса ярким зеленым пятном были лишь акции AMD (+8,3%) и Nvidia (+3%). Ожидания по снижению ставки ослабли после комментариев Кристофера Уоллера из ФРС о том, что регулятор должен «методически и осторожно» снизить ставки, что он может начать уже в этом году, если не произойдет восстановления инфляции. В целом Уоллер не был откровенно ястребиным, однако его замечания также не были слишком миролюбивыми, что побудило к рекалибровке ставок на снижение. Рынок посчитал, что он выступил против ожиданий рынка о шести сокращениях ставок в 2024 году, тем не менее его заявления укрепили уверенность в снижении в марте. Согласно опросу управляющих фондами Bank of America, оптимизм по поводу более низких ставок побудил инвесторов увеличить свою долю в акциях США до самого высокого уровня за последние два года. UBS улучшил свой прогноз по акциям США, повысив свой прогноз на 2024 год для индекса S&P 500 во вторник на 6%, до 5150, после изменения политики ФРС в декабре. Торги в Европе прошли с заметным снижением на немецких и британских рынках. С утра сильное снижение переживает гонконгский Hang Seng, падая на 3,1%. Потери произошли после того, как данные показали, что Китай достиг своей экономической цели на 2023 год, но спад на рынке жилья в стране усугубился, а внутренний спрос оставался вялым. Премьер страны Ли Цян в Давосе заявил, что экономика Китая выросла примерно на 5,2% в 2023 году при консенсусе в 5,3%. Нефть с утра торгуется по \$77,7, золото и медь слегка снижаются.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США вчера выросла и снова перескочила за уровень в 4%. Корпоративные облигации снизились, особенно на развивающихся рынках.

Индекс KASE. Восходящее движение рынка продолжилось во вторник, в очередной раз был обновлен исторический максимум. Количество сессий непрерывного роста достигло 12.

Акции индекса. Вчера сессия отметилась ростом телекоммуникационного сектора – лидером роста стал Казхателеком, который вырос на 2%. Тем не менее заметно, что на уровне 36000 тенге возникает уровень сопротивления, который тестировался уже 2 раза. Цены на акции Kcell также выросли и достигли максимальных уровней с 2021 года. Примечательной новостью стали новые данные по IPO Kaspi на NASDAQ. Bloomberg [сообщил](#), что Kaspi.kz планируют продать 9 млн АДР, что по последним ценам оценивается в почти 900 миллионов долларов. Это в 9 раз больше, чем первоначальная информация о \$100 млн появившейся в СМИ. ГДР Kaspi на LSE вчера снизились на 1,6%. Казатомпром вырос на 2,9%, что выглядит позитивно с технической стороны и довольно близко к историческим максимумам ноября 2021 года. Цены на уран продолжают расти и достигают \$105,75 за ближайший фьючерс.

Валюта. Доллар растет на мировых рынках (DXY), что также влияет на котировки USDKZT. С утра курс доллара котируется по 453,5 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** В 2023 году чистая прибыль KEGOC [составила](#) 42,7 млрд тенге

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	1,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	2,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	47920	3,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	0,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-0,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	-3,0%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	-0,25%	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.