

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Рост KASE замедляется

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 17.01.2024	Значение на 16.01.2024	Изменение, %
KASE	4 357,47	4 354,11	0,1%
БЦК (CCBN)	1 061,00	1 060,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	165,00	164,90	0,1%
Kcell (KCEL)	2 131,00	2 049,00	4,0%
KEGOC (KEGC)	1 478,10	1 478,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 550,00	11 998,12	-3,7%
Kaspi.kz (KSPI)	46 308,00	46 370,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	20 499,00	20 282,00	1,1%
Казхателеком (KZTK)	35 000,00	35 490,00	-1,4%
КазТрансОйл (KZTO)	854,00	856,00	-0,2%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	482,92	484,45	-0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 406,70	2 406,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 17.01.2024	Значение на 16.01.2024	Изменение, %
Нефть	77,88	78,29	-0,5%
Медь	373,30	376,65	-0,9%
Золото	2 006,50	2 030,20	-1,2%
Уран	105,75	105,75	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 17.01.2024	Значение на 16.01.2024	Изменение, %
PTC	1 129,77	1 141,33	-1,0%
MOEX	3 185,23	3 179,45	0,2%
S&P 500	4 739,21	4 765,98	-0,6%
Hang Seng	15 276,90	15 865,92	-3,7%
Nikkei 225	35 477,75	35 619,18	-0,4%
FTSE 100	7 446,29	7 558,34	-1,5%
MSCI Emerging Markets Index	958,39	979,72	-2,2%
Валюта			
USD/KZT	452,56	452,29	0,1%
USD/RUB	88,70	88,54	0,2%
ГДР			
Народный банк	14,62	14,72	-0,7%
Kaspi	97,60	97,00	0,6%
Казатомпром	46,70	47,50	-1,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,10	4,06	1,1%
Emerging Markets Bond ETF	87,36	87,69	-0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	76,88	77,21	-0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 снизился вторую сессию подряд. Согласно опубликованной Бежевой книге ФРС, устойчивые потребительские расходы помогли стимулировать экономику в последние недели. Расходы на праздники оправдали ожидания в большинстве округов и превысили их в трех, включая Нью-Йорк. Розничные продажи в США в декабре выросли на 0,6%, сильнее прогноза, который составлял 0,4%. Это максимальные темпы повышения показателя за последние три месяца. Для сравнения в ноябре продажи выросли на 0,3%. Ожидания своп-трейдеров на снижение ставки в марте снизились до 50%. Отдельные данные показали, что настроения среди застройщиков выросли в январе больше всего почти за год, поскольку более низкие ставки по ипотечным кредитам увеличили поток клиентов, продажи и перспективы спроса. В совокупности данные факторы привели к снижению рынка и продолжению роста доходностей в гособлигациях. В Европе Stoxx 600 ощутило снижение на 1,1%, протестировав 50-дневную скользящую среднюю. Аналогичный уровень тестирует немецкий DAX, а британский FTSE 100 уже пробил его вниз, упав на 1,5%. Нефть консолидируется, торгуясь по \$78 за баррель. Vitol ожидает, что Саудовская Аравия прекратит добровольное сокращение добычи нефти позднее в этом году, что окажет понижающее давление на цены. Транзит коммерческих судов через Суэцкий канал упал до самого низкого уровня с 2021 года. Запасы сырой нефти в США выросли на 483 000 баррелей на прошлой неделе. В Азии гонконгский Hang Seng показывает небольшой рост после вчерашнего сильного падения на 3,7%. Схожая ситуация и с корейским Kospi.

Облигации. Динамика на рынках облигаций вчера была отрицательной. Доходность 10-леток продолжила рост выше 4%.

Индекс KASE. KASE записал себе в копилку еще одну плюсовую сессию. Однако техническая картина и цикличность движения индекса в растущем тренде говорят о возможности скорого начала замедления и консолидации котировок.

Акции индекса. Наибольший рост вчера был отмечен у Kcell без сильных фоновых новостей. Напомним, что на текущий момент котировки находятся на максимумах с июля 2021 года. Компенсировали рост этих бумаг снижение котировок КМГ на 3,7%. Чуть ранее (15 января) акции резко поднялись, достигнув отметки в 12000 тенге и теперь мы видим их возвращение к стартовым позициям. На 1,4% снизились бумаги Казхателекома и сейчас находятся у нижней границы недавно сформированного локального бокового тренда. На LSE Казатомпром потерял 1,7%. Уран вчера не рос, оставшись на отметке \$105,75. Урановые ETF вчера снизились на 1,2-2%.

Валюта. Вчерашняя попытка роста доллара снова была остановлена. Движение котировок USDKZT вновь вернулось к рамкам понижающего канала.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** АО Kaspi.kz [предоставило](#) информацию на английском языке о запуске первичного публичного размещения в США

Ансар Абуев

Аналитик

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

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	1,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	3,5%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	-0,9%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	1,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	-2,7%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	-0,28%	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.