

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР показали снижение на LSE

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 19.01.2024 | Значение на 18.01.2024 | Изменение, % |
| KASE | 4 357,35 | 4 367,17 | -0,2% |
| БЦК (CCBN) | 1 058,99 | 1 059,00 | 0,0% |
| Халык Банк (HSBK) | 164,00 | 163,80 | 0,1% |
| Kcell (KCEL) | 2 208,00 | 2 197,00 | 0,5% |
| KEGOC (KEGC) | 1 467,00 | 1 477,05 | -0,7% |
| КазМунайГаз (KMGZ) | 11 600,00 | 11 500,00 | 0,9% |
| Kaspi.kz (KSPI) | 45 995,00 | 46 700,00 | -1,5% |
| Казатомпром (KZAP) | 20 100,00 | 20 314,80 | -1,1% |
| Казахтелеком (KZTK) | 34 715,00 | 34 785,10 | -0,2% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 854,00 | 855,00 | -0,1% |
| ETF / ПИФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_) | 482,00 | 480,89 | 0,2% |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF) | 2 444,50 | 2 376,20 | 2,9% |
| Товарные рынки | | | |
| Название | Значение на 19.01.2024 | Значение на 18.01.2024 | Изменение, % |
| Нефть | 78,56 | 79,10 | -0,7% |
| Медь | 378,65 | 374,50 | 1,1% |
| Золото | 2 029,30 | 2 021,60 | 0,4% |
| Уран | 106,00 | 106,00 | 0,0% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 19.01.2024 | Значение на 18.01.2024 | Изменение, % |
| PTC | 1 130,05 | 1 124,98 | 0,5% |
| MOEX | 3 166,37 | 3 178,85 | -0,4% |
| S&P 500 | 4 839,81 | 4 780,94 | 1,2% |
| Hang Seng | 15 308,69 | 15 391,79 | -0,5% |
| Nikkei 225 | 35 963,27 | 35 466,17 | 1,4% |
| FTSE 100 | 7 461,93 | 7 459,09 | 0,0% |
| MSCI Emerging Markets Index | 970,91 | 961,34 | 1,0% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 449,88 | 451,48 | -0,4% |
| USD/RUB | 88,70 | 88,70 | 0,0% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 14,32 | 14,74 | -2,8% |
| Kaspi | 92,50 | 97,10 | -4,7% |
| Казатомпром | 43,75 | 45,90 | -4,7% |
| Облигации | | | |
| Доходность 10-летних UST | 4,12 | 4,14 | -0,5% |
| Emerging Markets Bond ETF | 87,49 | 87,45 | 0,0% |
| US High Yield Corp Bond ETF | 77,17 | 77,04 | 0,2% |

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 1,23% в пятницу, спустя чуть более 2 лет впервые обновив исторические максимумы. Основной движущей силой вновь стал технологический сектор, в частности подсектор полупроводников, поскольку надежды на ралли ИИ-компаний вновь вспыхнули на рынке. Также рынку оказали поддержку экономические данные: по данным отчета Мичиганского университета индекс потребительского доверия в США в январе вырос до 78,8 пункта с 69,7 в декабре. Это максимальный уровень с июля 2021 года. Средний прогноз аналитиков был на уровне 70 пунктов. При этом инфляционные ожидания среди населения на ближайший год в январе опустились до 2,9% по сравнению с 3,1% в предыдущем месяце, что является минимумом за три года. В предвыборной гонке США осталось 2 основных кандидата после того, как Рон ДеСантис вышел из нее и поддержал Трампа. Кандидатура экс-президента может вызвать рост доллара и доходностей гособлигаций из-за его тарифных и налоговых планов. В Европе индекс Stoxx 600 остался выше 50-дневной скользящей. FTSE 100 был нейтральным, DAX вырос на 0,5%. Сегодня с утра китайский рынок продолжает падать: гонконгский Hang Seng теряет 2,2%, материковый CSI 300 – 0,4%. Нефть сегодня торгуется по \$78, подвергаясь давлению 50-дневной скользящей средней. Сообщается, что Ливия возобновляет добычу и экспорт нефти на своем месторождении Шарара после того, как оно было закрыто примерно на три недели.

Облигации. Рост доходности 10-летних гособлигаций США замедлилось в пятницу после теста уровней сопротивления. Корпоративные облигации остались нейтральны.

Индекс KASE. KASE в пятницу снизился на 0,2%. Замедление могло начаться раньше, однако в позапрошлую сессию ее "замаскировал" рост акций Kcell. Мы уже упоминали ранее о том, что рынок, вероятнее всего, завершит текущую волну роста и перейдет в локальный боковой тренд на фоне роста индекса относительной силы RSI выше 80 пунктов. Такой паттерн движения является довольно типичным для индекса в последние полтора года, пока он находится в восходящем тренде.

Акции индекса. Сегодня основной риск снижения исходит от наших ГДР с LSE, которые довольно заметно снизились в пятницу. Kaspi потерял 4,7% на LSE, что возможно было связано с размещением на рынке США. В пятницу начались торги на NASDAQ, Bloomberg показывает, что котировки закрылись на отметке \$95,97, что на \$3,5 выше цены открытия торгов. Казатомпром также снизился на 4,7%, за три сессии растеряв выгодные технические позиции. Между \$43,3 и \$44,15 мы ожидаем увидеть поддержку, которая может сдержать снижение. Уран тем временем застыл на отметке \$106 и не показывает значимого роста уже 3 сессии подряд. Народный банк ушел глубже вниз от отметки \$15. На \$14,26 сейчас проходит уровень поддержки 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Доллар продолжает движение вниз в нисходящем тренде. Напомним, что объявленные объемы продажи валюты США из Нацфонда на январь были на уровне \$1-1,1 млрд, что должно было оказать заметный эффект на рынок.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** АО Kaspi.kz [предоставило](#) информацию на английском языке о цене на первичное публичное размещение 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 | 1,8% | Покупать |
| Kcell (KCEL) | ждать | - | - | Продавать |
| KEGOC (KEGC) | ждать | - | - | держать |
| КазМунайГаз (KMGZ) | ждать | 12250 | 5,6% | Покупать |
| Kaspi.kz (KSPI) | ждать | 47920 | 4,2% | Покупать |
| Казатомпром (KZAP) | ждать | 20320 | 1,1% | Покупать |
| Казахтелеком (KZTK) | ждать | 35 406 | 2,0% | Покупать |
| КазТрансОйл (KZTO) | ждать | - | - | держать |
| ETF / ПИФ | | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | ждать | 470 | -2,5% | держать |
| FINEX FFIN KASE ETF | ждать | 2400 | -1,82% | 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.