

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE снизился после землетрясения

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 23.01.2024	Значение на 22.01.2024	Изменение, %
KASE	4 332,22	4 379,68	-1,1%
БЦК (CCBN)	1 069,00	1 069,76	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	163,20	163,30	-0,1%
Kcell (KCEL)	2 222,00	2 242,00	-0,9%
KEGOC (KEGC)	1 440,00	1 455,01	-1,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 830,00	11 999,99	-1,4%
Kaspi.kz (KSPI)	45 250,00	46 200,00	-2,1%
Казатомпром (KZAP)	19 400,00	19 751,00	-1,8%
Казхателеком (KZTK)	34 498,99	34 621,00	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	843,99	846,01	-0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	491,04	490,00	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 450,56	2 445,07	0,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 23.01.2024	Значение на 22.01.2024	Изменение, %
Нефть	79,55	80,06	-0,6%
Медь	379,35	376,35	0,8%
Золото	2 025,80	2 022,20	0,2%
Уран	105,50	106,00	-0,5%
Индексы			
Название	Значение на 23.01.2024	Значение на 22.01.2024	Изменение, %
PTC	1 130,09	1 136,91	-0,6%
MOEX	3 175,74	3 172,15	0,1%
S&P 500	4 864,60	4 850,43	0,3%
Hang Seng	15 353,98	14 961,18	2,6%
Nikkei 225	36 517,57	36 546,95	-0,1%
FTSE 100	7 485,73	7 487,71	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	969,97	964,15	0,6%
Валюта			
USD/KZT	445,44	447,52	-0,5%
USD/RUB	88,19	87,80	0,4%
ГДР			
Народный банк	14,30	14,30	0,0%
Kaspi	91,60	92,00	-0,4%
Казатомпром	42,50	42,25	0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,13	4,11	0,6%
Emerging Markets Bond ETF	87,10	87,55	-0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	77,14	77,23	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера вырос на 0,3%, что чуть лучше предыдущего результата. Неплохо отчитались United Airlines, Procter & Gamble и Verizon Communications, неудачный отчет показали 3M Co. и Johnson & Johnson. На премаркете Netflix вырос на 8,6% после привлечения 13,1 миллиона клиентов за последние три месяца 2023 года, что стало лучшим кварталом с начала пандемии. По данным Bloomberg Intelligence, результатом этого стало успешное пресечение разглашения паролей. Помимо сезона отчетов внимание инвесторов привлекает предвыборная гонка в США. Фокус обращен на президентские праймериз в Нью-Гэмпшире, где бывший президент Дональд Трамп одержал победу. В Европе индексы были в умеренном минусе, что тем не менее, не изменило текущую техническую картину. В Азии растет гонконгский Hang Seng после вчерашних новостей о потенциальном пакете помощи китайскому рынку на \$278 млрд. Тем не менее также сообщается о том, что данный план сталкивается со скептицизмом, поскольку инвесторы говорят, что любое восстановление окажется мимолетным без фундаментального роста экономики. В Goldman Sachs заявили, что в китайских акциях есть признаки капитуляции и они все еще настроены позитивно в отношении рынка. Запасы сырой нефти в США на прошлой неделе сократились на 6,67 млн баррелей, тогда как поставки бензина увеличились, сообщает API.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США сегодня повторно тестирует 50-дневную скользящую среднюю. JPMorgan сократил бычьи позиции по казначейским облигациям, чтобы ослабить рыночный ажиотаж вокруг раннего и агрессивного снижения ставок ФРС. Продажи европейских облигаций превысили 293,7 млрд евро, что стало рекордом для января, поскольку заемщики воспользовались аппетитом инвесторов.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера снизился на 1,1%, вернувшись к уровню 15 января. Как и в случае позапрошлой сессии, где произошел рост, мы пока что не видим каких-либо четких сигналов к тому, что текущая картина локальной консолидации была изменена. Вероятнее всего коррекция стала следствием снижения покупательской активности после землетрясения в Алматы в ночь с 22 по 23 января.

Акции индекса. Снижение прошло по ряду ценных бумаг, что говорит о волне коррекции и указывает на тезис о том, что снижение было связано с недавними нерыночными событиями. К тому же мы отмечаем, что слабость ГДР на LSE в последние сессии также оказывает давление на три важные бумаги на местном рынке. К текущему моменту все три (HSBK, KSPI и KZAP) стоят на KASE дороже, чем на LSE. Особенно перекокс заметен у Kaspi, где валютная разница достигает 10%. Казатомпром вчера вырос на 0,6% на LSE. Стоит отметить, что урановые ETF URA и URNM вчера выросли на 2,7-3,1%. Сам уран немного снизился до \$105.

Валюта. Вчера доллар снизился до 444 тенге, но сегодня с утра отрастает к 445,8. Мы полагаем, что в районе 441-444 тенге у доллара появится сильная техническая поддержка.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [сообщило](#) о повышении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок компании, прогноз "Стабильный"

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	2,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	3,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	5,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	4,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	2,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	491	0,0%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	-2,06%	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.