

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE уходит в локальное снижение

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 25.01.2024	Значение на 24.01.2024	Изменение, %
KASE	4 309,71	4 341,46	-0,7%
БЦК (CCBN)	1 064,11	1 064,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	163,58	164,00	-0,3%
Kcell (KCEL)	2 245,00	2 249,99	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 397,40	1 410,00	-0,9%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 100,00	12 100,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	44 770,00	44 999,00	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	18 600,00	19 201,00	-3,1%
Казахтелеком (KZTK)	34 491,00	34 631,93	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	828,99	838,14	-1,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	493,07	492,56	0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBIF)	2 452,28	2 462,58	-0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 25.01.2024	Значение на 24.01.2024	Изменение, %
Нефть	82,18	80,04	2,7%
Медь	386,90	388,60	-0,4%
Золото	2 021,10	2 016,00	0,3%
Уран	101,00	103,90	-2,8%
Индексы			
Название	Значение на 25.01.2024	Значение на 24.01.2024	Изменение, %
PTC	1 119,39	1 124,09	-0,4%
MOEX	3 157,74	3 162,41	-0,1%
S&P 500	4 894,17	4 868,55	0,5%
Hang Seng	16 211,97	15 899,87	2,0%
Nikkei 225	36 236,40	36 226,48	0,0%
FTSE 100	7 527,68	7 527,67	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	986,06	982,34	0,4%
Валюта			
USD/KZT	447,71	446,56	0,3%
USD/RUB	89,07	88,81	0,3%
ГДР			
Народный банк	14,36	14,46	-0,7%
Kaspi	90,40	91,70	-1,4%
Казатомпром	40,85	42,10	-3,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,13	4,18	-1,0%
Emerging Markets Bond ETF	87,48	86,86	0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	77,69	77,10	0,8%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 смог показать рост вчера после неудачной сессии днем ранее. В центре внимания были данные по ВВП США - рост экономики в четвертом квартале превзошел прогнозы, поскольку охлаждающаяся инфляция привела к увеличению потребительских расходов, завершив на удивление сильный год. Валовой внутренний продукт увеличился на 3,3% в годовом исчислении. Внимательно отслеживаемый показатель базовой инфляции вырос на 2% второй квартал подряд. Инвесторы восприняли данные позитивно, поскольку экономическая картина США теперь практически полностью исключает вопрос рецессии в планировании будущих инвестиций. В данном случае инвестированное восприятие негативных новостей перестало быть триггером для роста рынка, чему способствовали данные по базовой инфляции, несмотря на возможные снижения ожиданий по смягчению ДКП со стороны ФРС. Число первичных заявок на пособие по безработице выросло больше, чем ожидалось, до 214 тысяч, при ожидании 189 тысяч. Tesla упала на 12% после того, как предупредила, что ее темпы ее роста в этом году будут «замедленно ниже». В Европе индекс Stoxx 600 вырос на 0,3%, продолжив восстановление после снижения 2-17 января, хотя DAX и FTSE 100 показали небольшое снижение. На китайском и японском рынке с утра замечено снижение. Morgan Stanley снизил целевые показатели основных фондовых индексов Китая, заявив, что проблемы страны с долгом, демографией и дефляцией являются одними из препятствий на пути дальнейшего роста акций. Нефть выросла выше \$82 после новостей о снижении запасов и холодов в США, а также атаке на российский нефтеперерабатывающий завод Роснефти.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США снизилась и все еще находится около 50-дневной средней. Корпоративные облигации выросли после данных ВВП и базовой инфляции.

Индекс KASE. Индекс KASE снизился на 0,7%, что выбивается из наших ожиданий локальной консолидации, но вписывается в признаки локально перекупленного рынка. Стоит отметить, что после формирования нисходящей дивергенции на дневном графике 22 января к текущему моменту индекс относительной силы RSI снизился к приемлемому уровню в 58 пунктов. Как и в предыдущие разы, текущая коррекция, вероятнее всего, может быть локальной.

Акции индекса. Наибольшее снижение вчера было за акциями Казатомпрома. Котировки падают и на LSE, в то же время уран теряет 2,8% и опускается к отметке \$101. Падают и Kaspi, однако мы полагаем, что чуть выше отметки в \$89,5 котировки могут встретить хорошую поддержку в виду того, что здесь проходит нижняя граница широкого бокового канала. На KASE также снизились Казтрансойл и KEGOC. Но в случае последнего можно отметить замедление темпов потери стоимости акций.

Валюта. Доллар восстанавливается после ускоренного ослабления 17-23 января. Мы с большим вниманием ожидаем публикации отчета Нацбанка по валютному рынку, чтобы узнать объемы продаж валюты на февраль и сопоставить их с повышенным спросом на тенге во время налогового периода.

Ключевые новости рынка

(=) KZTK: Глава Казахтелекома [рассказал](#) об ускоренном внедрении сети 5G

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	2,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	1,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	7,0%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	9,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	2,7%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	491	-0,4%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	-2,13%	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.