

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Волна снижения может завершиться в скором времени

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 26.01.2024	Значение на 25.01.2024	Изменение, %
KASE	4 290,63	4 309,71	-0,4%
БЦК (CCBN)	1 062,00	1 064,11	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	163,60	163,58	0,0%
Kcell (KCEL)	2 240,00	2 245,00	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 375,50	1 397,40	-1,6%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 200,00	12 100,00	0,8%
Kaspi.kz (KSPI)	44 035,00	44 770,00	-1,6%
Казатомпром (KZAP)	18 283,00	18 600,00	-1,7%
Казактелеком (KZTK)	34 279,49	34 491,00	-0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	853,79	828,99	3,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	492,50	493,07	-0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 452,28	2 452,28	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 26.01.2024	Значение на 25.01.2024	Изменение, %
Нефть	83,55	82,43	1,4%
Медь	385,20	386,90	-0,4%
Золото	2 017,30	2 017,80	0,0%
Уран	99,75	101,00	-1,2%
Индексы			
Название	Значение на 26.01.2024	Значение на 25.01.2024	Изменение, %
PTC	1 109,95	1 119,39	-0,8%
MOEX	3 163,21	3 157,74	0,2%
S&P 500	4 890,97	4 894,16	-0,1%
Hang Seng	15 952,23	16 211,96	-1,6%
Nikkei 225	35 751,07	36 236,47	-1,3%
FTSE 100	7 635,09	7 529,73	1,4%
MSCI Emerging Markets Index	985,10	988,30	-0,3%
Валюта			
USD/KZT	450,30	448,35	0,4%
USD/RUB	89,87	89,16	0,8%
DXY Index	103,43	103,57	-0,1%
ГДР			
Народный банк	14,38	14,36	0,1%
Kaspi	91,30	90,40	1,0%
Казатомпром	40,10	40,85	-1,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,14	4,12	0,5%
Emerging Markets Bond ETF	87,61	87,48	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	77,63	77,69	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 в пятницу S&P 500 снизился на 0,1%. Технологический сектор показал результаты похуже остального рынка, в связи с чем NASDAQ потерял 0,36%. Среди экономических новостей в центре внимания был предпочитаемый ФРС базовый дефлятор PCE, который увеличился на 2,9% в годовом исчислении в декабре, что является самым медленным темпом почти за три года. Потребительские расходы с поправкой на инфляцию выросли на 0,5% второй месяц подряд, чем продолжили демонстрировать устойчивость. Несмотря на то, что показатели не играют за быстрое начало снижения ставок ФРС, в целом, они были оценены благоприятно для рынка. В Европе торги прошли на позитивной волне, Stoxx 600 вырос на 1,1%, чем вырвался на двухлетние максимумы. Британский FTSE 100 прибавил 1,4%. Сообщается, что доверие потребителей в Великобритании в январе достигло самого высокого уровня за два года, поскольку замедление инфляции сделало домохозяйства более оптимистичными. Азиатские рынки с утра показывают рост, особенно корейский KOSPI (+1,4%), когда как Гонконг и Токио ограничились более скромной плюсовой динамикой. Нефть перевалила за \$83 за баррель Brent. Несколько делегатов ОПЕК заявили, что картель ввиду необходимости оценки рынка не планирует вносить какие-либо изменения в политику добычи нефти на мониторинговой встрече на текущей неделе.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США составила 4,14% по итогам пятницы. Общая картина показывает, что котировки доходностей сдерживаются сопротивлением 50-дневной скользящей средней.

Индекс KASE. Индекс KASE снизился в пятницу еще на 0,4%. Тут мы хотели бы обратить внимание на техническую картину котировок – индекс относительной силы RSI упал до 50 пунктов, что говорит о снятии перекупленности. Чуть ниже в районе 4260 пунктов проходит долгосрочная восходящая трендовая линия, которая является сильным наклонным уровнем поддержки. Еще чуть ниже на отметке 4215 пунктов находится 50-дневная скользящая средняя. Учитывая данные факторы мы полагаем, что локальная волна снижения, которая началась 23 января, в скором времени завершится.

Акции индекса. На рынке продолжается распродажа акций KEGOC. Также в минусе оказались акции Kaspi и Казатомпрома, которые следовали за нисходящей динамикой своих ГДР на LSE. К слову на бирже Лондона Kaspi смог показать рост в пятницу, поскольку близко подошел к уровням поддержки. Впереди может начаться волна роста, с потенциалом роста до уровня сопротивления \$100 в локальной картине. Казатомпром же может встретить поддержку в районе отметки 38,8. Лидером роста стал КазТрансОйл с результатом в +3%.

Валюта. Доллар продолжил рост против тенге в пятницу, отыграв свое снижение 19-23 января. Сегодня мы видим снижение темпов роста иностранной валюты, что отсылает на более спокойное завершение месяца перед тем, как Нацбанк объявит объемы продаж валюты на февраль в начале следующего месяца.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" [сохранит](#) стоимость транзита российской нефти в Китай до 2034 года

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	0,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	47920	8,8%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	11,1%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	3,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	491	-0,3%	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.