

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE начал локальное восстановление

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 02.02.2024 | Значение на 01.02.2024 | Изменение, % |
| KASE | 4 322,84 | 4 273,16 | 1,2% |
| БЦК (CCBN) | 1 061,00 | 1 052,01 | 0,9% |
| Халык Банк (HSBK) | 164,00 | 162,50 | 0,9% |
| Kcell (KCEL) | 2 239,99 | 2 229,01 | 0,5% |
| KEGOC (KEGC) | 1 370,00 | 1 382,50 | -0,9% |
| КазМунайГаз (KMGZ) | 12 150,00 | 11 848,90 | 2,5% |
| Kaspi.kz (KSPI) | 43 982,00 | 43 824,00 | 0,4% |
| Казатомпром (KZAP) | 19 748,00 | 18 990,00 | 4,0% |
| Казателеком (KZTK) | 33 399,00 | 33 500,00 | -0,3% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 823,03 | 841,00 | -2,1% |
| ETF / ПИФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_) | 499,15 | 492,06 | 1,4% |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF) | 2 384,45 | 2 385,25 | 0,0% |
| Товарные рынки | | | |
| Название | Значение на 02.02.2024 | Значение на 01.02.2024 | Изменение, % |
| Нефть | 77,39 | 78,70 | -1,7% |
| Медь | 382,15 | 385,35 | -0,8% |
| Золото | 2 053,70 | 2 053,00 | 0,0% |
| Уран | 106,25 | 106,40 | -0,1% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 02.02.2024 | Значение на 01.02.2024 | Изменение, % |
| PTC | 1 117,31 | 1 124,67 | -0,7% |
| MOEX | 3 226,35 | 3 229,89 | -0,1% |
| S&P 500 | 4 958,62 | 4 906,19 | 1,1% |
| Hang Seng | 15 533,57 | 15 566,21 | -0,2% |
| Nikkei 225 | 36 157,95 | 36 011,46 | 0,4% |
| FTSE 100 | 7 615,53 | 7 622,16 | -0,1% |
| MSCI Emerging Markets Index | 981,21 | 982,12 | -0,1% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 451,71 | 449,36 | 0,5% |
| USD/RUB | 90,60 | 90,35 | 0,3% |
| DXY Index | 103,96 | 103,05 | 0,9% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 14,70 | 14,54 | 1,1% |
| Kaspi | 92,00 | 92,10 | -0,1% |
| Казатомпром | 45,00 | 44,60 | 0,9% |
| Облигации | | | |
| Доходность 10-летних UST | 4,03 | 3,88 | 3,9% |
| Emerging Markets Bond ETF | 87,64 | 88,35 | -0,8% |
| US High Yield Corp Bond ETF | 77,19 | 77,54 | -0,5% |

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 в пятницу подскочил на 1,1%. Особенно выделялся технологический сектор, поскольку NASDAQ вырос на 1,74%. Meta выросла сразу на 20,3%, после благоприятного прогноза по росту и объявления первых в истории компании квартальных выплат дивидендов. Вместе с ней также поднялись акции таких компаний, как Nvidia, AMD, Amazon и Microsoft. В центре внимания экономических новостей была публикация данных по рынку труда в США. Так число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе выросло на 353 тысячи в прошлом месяце при ожиданиях в 185 тысяч. Уровень безработицы держался на уровне 3,7% против прогноза в 3,8%. Почасовая заработная плата выросла по сравнению с месяцем ранее, увеличившись больше всего с марта 2022 года. Отдельные данные показали, что потребительские настроения в США резко подскочили. Такие сильные результаты сразу не только свели на нет ожидания рецессии, но и поставили под сомнение ожидания мягкой посадки рынка, в том плане, что посадки может и не быть, а экономика продолжит рост. Инвесторы не долго колебались между тем, чему отдать выбор – покупке акций на позитивных экономических данных, либо продаже из-за еще одного фактора в пользу ястребиных решений ФРС, и в итоге решили выбрать сторону быков. Как результат своп-контракты на мартовское заседание ФРС снизили вероятность снижения ставки на 0,25% вдвое, примерно до 15%, в то время как майский контракт больше не показывал 100%-е снижение ставки, которое существовало более месяца. В Европе индексы показали умеренно-негативные результаты. В Азии с утра торги проходят разнонаправленно, но без большой волатильности: растет японский рынок, снижается корейский, когда как китайский рынок остается нейтральным. Нефть корректировалась 3 сессии подряд и опустилась ниже 50-дневной скользящей средней.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США отыграла около половины потерь, которые понесла с 26 января. В пятницу показатель подскочил на 15 базисных пунктов, до отметки 4,03%.

Индекс KASE. Индекс KASE в пятницу вырос на 1,16%. Сбылись наши локальные прогнозы по развороту и восстановлению котировок. На текущий момент у индекса имеется около 1,3% потенциала роста до исторических максимумов 22 января.

Акции индекса. Лидером роста в пятницу ожидаемо стал Казатомпром, который “догонял” свои подскочившие на 10% ГДР на LSE. Также неплохо смотрелся Казмунайгаз, несмотря на то, что в течение сессии бумаги показывали просадку до 10890 тенге. Сегодня с открытия торгов котировки опускаются на 1,2%, однако у бумаг есть шансы ретестировать исторические максимумы на уровне 12200 тенге, которые были поставлены относительно недавно. Худший результат был за Казтрансойлом, однако бумаги отыгрывают потери с открытием торгов. На LSE торги прошли относительно спокойно, несмотря на то, что Народный банк и Kaspi потеряли некоторый прирост в течение пятничной сессии.

Валюта. Доллар продолжает расти сегодня после пробития нисходящей трендовой линии вверх. Совсем скоро начнется тест 50-дневной скользящей средней.

Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** Air Astana [озвучила](#) сумму размещения при IPO

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 | 0,8% | Покупать |
| Kaspi.kz (KSPI) | Покупать | 47920 | 9,0% | Покупать |
| Казатомпром (KZAP) | Покупать | 20320 | 2,9% | Покупать |
| Казактелеком (KZTK) | ждать | 35 406 | 6,0% | Покупать |
| КазТрансОйл (KZTO) | ждать | - | - | держать |
| ETF / ПИФ | | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | ждать | 491 | -1,6% | держать |
| FINEX FFIN KASE ETF | ждать | 2400 | 0,65% | 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.