

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальное ралли KASE замедлилось

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.02.2024	Значение на 02.02.2024	Изменение, %
KASE	4 321,93	4 322,84	0,0%
БЦК (CCBN)	1 057,97	1 061,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	165,40	164,00	0,9%
Kcell (KCEL)	2 249,00	2 239,99	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 365,00	1 370,00	-0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 298,99	12 150,00	1,2%
Kaspi.kz (KSPI)	43 918,00	43 982,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP)	19 299,00	19 748,00	-2,3%
Казахтелеком (KZTK)	33 400,00	33 399,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	828,00	823,03	0,6%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	500,00	499,15	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 330,00	2 384,45	-2,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.02.2024	Значение на 02.02.2024	Изменение, %
Нефть	77,96	77,39	0,7%
Медь	377,15	382,15	-1,3%
Золото	2 042,90	2 053,70	-0,5%
Уран	105,25	106,25	-0,9%
Индексы			
Название	Значение на 03.02.2024	Значение на 02.02.2024	Изменение, %
PTC	1 123,72	1 117,31	0,6%
MOEX	3 226,79	3 226,35	0,0%
S&P 500	4 942,82	4 958,62	-0,3%
Hang Seng	15 510,02	15 533,57	-0,2%
Nikkei 225	36 354,09	36 157,95	0,5%
FTSE 100	7 612,85	7 615,53	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	993,42	981,21	1,2%
Валюта			
USD/KZT	454,48	451,71	0,6%
USD/RUB	90,17	90,60	-0,5%
DXY Index	104,45	103,96	0,5%
ГДР			
Народный банк	14,90	14,70	1,4%
Kaspi	90,90	92,00	-1,2%
Казатомпром	43,20	45,00	-4,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,17	4,03	3,3%
Emerging Markets Bond ETF	86,90	87,64	-0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	76,83	77,19	-0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера снижался в начале сессии, но затем смог отыграть часть потерь и закрылся со снижением на 0,2%. Промышленный Dow Jones потерял больше, 0,7%. Негативные веяния пришли со стороны рынка облигаций и стали продолжением позавчерашнего резкого роста доходностей госбондов США из-за сильных данных по рынку труда и росту потребительской уверенности. Пауэлл отдельно подтвердил, что политики, скорее всего, подождут после марта, чтобы снизить ставки. Президент ФРБ Миннеаполиса Нил Кашкари заявил, что у чиновников есть время оценить поступающие данные перед смягчением политики, в то время как его коллега из Чикаго Остан Гулсби подтвердил, что хотел бы видеть больше благоприятных данных по инфляции. Индекс деловой активности в сфере услуг США от ISM в январе вырос до 53,4 пункта по сравнению с пересмотренными 50,5 пункта в декабре. В Европе Stoxx 600 медленно снижается несколько сессий подряд. DAX начинает тестировать 50-дневную скользящую среднюю. В Азии бурно растет китайский рынок после того, как власти КНР активизировали меры по спасению экономики. В частности обязательство Фонда национального благосостояния и дальше увеличивать долю биржевых фондов также поддержало рыночные настроения. Гонконгский Hang Seng в моменте прибавляет 3,75%, а материковый CSI 300 – 2,8%. Нефть вчера перестала падать и сегодня закрепляется чуть выше отметки в \$78 за баррель Brent.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США заметно растет вторую сессию подряд и уже вернулась на уровни 19–26 января. В результате текущего роста показатель пробил вверх 50-дневную скользящую среднюю. Корпоративные облигации также просели в цене, ETF на бонды развивающихся рынков пробил вниз 50-дневную среднюю, но пока держится выше самых важных локальных уровней поддержки.

Индекс KASE. Похоже отскок индекса KASE, который состоял из трех сессий непрерывного роста, начал сталкиваться с сопротивлением продавцов. Основное давление вчера пришло со стороны Казатомпрома, который нивелировал рост других бумаг.

Акции индекса. KZAP потерял вчера 2,3% на KASE и сразу 4% на LSE. Слабость вчера показал весь урановый сектор, корректируясь после недавнего роста. Уран потерял около 1%, что не так много, однако текущая картина фьючерсов может начать выстраивать треугольник в нейтральном сценарии и двойную вершину в негативном. Около нижней границы обширного бокового канала находится Kaspi и пока не может найти в себе силы для отскока. Неплохо растет Народный банк на LSE, однако все еще присутствует сильное сопротивление чуть выше \$15, что с июля 2023 года удерживает котировки от дальнейшего роста.

Валюта. Доллар пробил вверх 50-дневную среднюю, что указывает на начало нового восходящего тренда. Однако мы все таки хотели бы обратить внимание на отметку 455 тенге, где проходит уровень по Фибоначчи. Мы считаем, что вектор дальнейшего движения будет зависеть от пробоя данного уровня. Сегодня котировки USDKZT нейтральны и не показывают роста доллара.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** «Казатомпром» [увеличил](#) отгрузку урана в обход России, но не достиг плана

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	1,0%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	-0,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	47920	9,1%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	5,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	6,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	491	-1,8%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	3,00%	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.