

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE близок к историческим максимумам

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 07.02.2024	Значение на 06.02.2024	Изменение, %
KASE	4 350,37	4 341,54	0,2%
БЦК (CCBN)	1 060,00	1 055,00	0,5%
Халык Банк (HSBK)	165,75	165,46	0,2%
Kcell (KCEL)	2 344,99	2 346,92	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 363,99	1 365,02	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 281,60	12 322,00	-0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	43 490,00	43 700,00	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	19 450,00	19 100,00	1,8%
Казателком (KZTK)	33 462,00	33 303,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	833,00	843,00	-1,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	500,00	500,17	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 400,00	2 409,99	-0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 07.02.2024	Значение на 06.02.2024	Изменение, %
Нефть	79,21	78,59	0,8%
Медь	373,55	378,10	-1,2%
Золото	2 035,20	2 034,50	0,0%
Уран	102,90	103,00	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 07.02.2024	Значение на 06.02.2024	Изменение, %
PTC	1 124,71	1 119,01	0,5%
MOEX	3 256,58	3 238,40	0,6%
S&P 500	4 995,06	4 954,23	0,8%
Hang Seng	16 081,89	16 136,87	-0,3%
Nikkei 225	36 119,92	36 160,66	-0,1%
FTSE 100	7 628,75	7 681,01	-0,7%
MSCI Emerging Markets Index	1 002,55	999,86	0,3%
Валюта			
USD/KZT	452,81	453,25	-0,1%
USD/RUB	91,00	91,09	-0,1%
DXY Index	104,06	104,21	-0,1%
ГДР			
Народный банк	15,08	14,86	1,5%
Kaspi	89,80	91,20	-1,5%
Казатомпром	44,20	44,95	-1,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,12	4,10	0,5%
Emerging Markets Bond ETF	87,57	87,69	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	77,24	77,11	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера вырос на 0,82%, чем обновил исторические максимумы и продолжил ралли, которое длится с конца октября 2023 года. На картине индекса уверенно смотрелись акции технологического сектора. Рыночные настроения улучшил удачный аукцион 10-летних гособлигаций США, проигнорировав заявления четырех членов ФРС (Куглер, Коллинз, Кашкари и Баркин), которые заявили, что не видят срочной причины для снижения ставок и уклончиво высказались о том, когда могут начаться сокращения, несмотря на заметное улучшение инфляции. Из экономических новостей можно отметить сокращение дефицита торговли товарами США с Китаем в прошлом году до \$279 миллиардов, что является самым низким показателем с 2010 года. Впереди рынок ожидает данные по числу заявок по безработице, которые, по прогнозам, снизились до 220 тысяч за неделю. В Европе основные индексы показали умеренное снижение. Промышленное производство Германии в декабре упало на 1,6%, что больше, чем ожидалось. ВВП России вырос до 3,6% в 2023 году. С утра вновь снижается гонконгский Hang Seng на 1%, хотя материковый CSI 300 растет третью сессию подряд. Сообщается, что Китай в преддверии Лунного нового года неожиданно сменил главу своего регулятора по ценным бумагам, что оценивается как шаг к повышению доверия рынков. Напомним, что китайские биржи будут отдыхать с 9 до 16 февраля, а гонконгская – до 13-го числа. Японский Nikkei 225 растет на 2,2%. Нефть остается под отметкой в \$80

Облигации. Вчера казначейство США смогло продать \$42 млрд 10-летних гособлигаций по доходности ниже, чем ожидалось (4,093%). Это был позитивный признак для рынка облигаций. Хотя корпоративные бонды не отреагировали сильным ростом.

Индекс KASE. Индекс вчера вырос на 0,2% и сегодня с открытия растет на 0,3%. Это показывает, что пауза в росте, которая случилась 5 февраля была лишь временной. Впереди KASE ожидает ретест исторических максимумов.

Акции индекса. Большинство бумаг вчера показало относительно нейтральные результаты. Выделился Казатомпром, который вырос на 1,8% и составил основное влияние на результаты индекса. На LSE вчера котировки снизились, но не критично. Текущая локальная картина показывает некоторую консолидацию чуть выше уровня \$43,3. На 1,5% снизились ГДР Kaspi и продолжают находиться у нижней границы обширного бокового канала. Народный банк снова ретестирует уровни сопротивления чуть выше \$15. Сегодня с открытием рынка растут почти все бумаги на местном рынке кроме Kaspi.

Валюта. Доллар продолжает корректироваться против тенге третью сессию подряд. К слову, примерно схожую картину сейчас показывает индекс доллара DXY. Как мы отмечали в предыдущем обзоре, ожидается рост тенге до конца текущей недели, после чего он может ослабнуть.

Ключевые новости рынка

(-) Экономика: Дефицит государственного бюджета Казахстана по итогам 2023 года [вырос](#) на 30%.

(+) AIX: За год количество розничных инвесторов на AIX [выросло](#) в три раза

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	0,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	-0,3%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	47920	10,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	4,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	5,8%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	491	-1,8%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2450	2,08%	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.