

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE показывает сезонное преддивидендное ралли

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.02.2024	Значение на 09.02.2024	Изменение, %
KASE	4 434,61	4 402,94	0,7%
БЦК (CCBN)	1 099,74	1 071,00	2,7%
Халык Банк (HSBK)	175,00	173,00	1,2%
Kcell (KCEL)	2 447,00	2 419,87	1,1%
KEGOC (KEGC)	1 408,00	1 398,00	0,7%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 150,00	12 150,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	43 530,00	43 249,90	0,6%
Казатомпром (KZAP)	19 322,00	19 322,26	0,0%
Казателеком (KZTK)	34 400,00	34 236,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	831,03	836,86	-0,7%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	505,00	501,00	0,8%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 395,10	2 400,00	-0,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 12.02.2024	Значение на 09.02.2024	Изменение, %
Нефть	82,00	82,19	-0,2%
Медь	372,15	368,15	1,1%
Золото	2 019,00	2 023,30	-0,2%
Уран	103,75	101,85	1,9%
Индексы			
Название	Значение на 12.02.2024	Значение на 09.02.2024	Изменение, %
PTC	1 120,94	1 122,38	-0,1%
MOEX	3 248,50	3 242,38	0,2%
S&P 500	5 021,84	5 026,61	-0,1%
Hang Seng	15 746,58	15 746,58	0,0%
Nikkei 225	36 897,42	36 897,42	0,0%
FTSE 100	7 573,69	7 572,58	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	996,06	995,53	0,1%
Валюта			
USD/KZT	447,63	446,63	0,2%
USD/RUB	91,22	91,15	0,1%
DXY Index	104,17	104,11	0,1%
ГДР			
Народный банк	15,48	15,24	1,6%
Kaspi	87,00	87,80	-0,9%
Казатомпром	41,95	42,45	-1,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,18	4,18	0,1%
Emerging Markets Bond ETF	87,57	87,49	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	77,19	77,36	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера рос в первой половине сессии, в очередной раз обновляя рекорды. Однако торги во второй части сессии отбросили котировки назад к нейтральным позициям. В умеренном минусе оказались акции крупных технологических компаний. Инвесторы находятся в ожидании публикации данных по потребительским ценам, которые, вероятно, подчеркнут дальнейшее снижение инфляции, хоть и трейдеры по-прежнему не желают делать большие ставки. Общерыночный прогноз сейчас сходится на том, что ИПЦ, вероятно, замедлился до 2,9% в годовом исчислении в январе с 3,4% в предыдущем месяце. Это будет первый показатель ниже 3% с марта 2021 года, что поддержит дефляционную тенденцию. В Европе Stoxx 600 вчера вырос на 0,54%, DAX и FTSE 100 остались нейтральными. В Азии с утра мощный рост на 2,9% показывает японский Nikkei 225 и вплотную приближается к максимуму с января 1990 года. Нефть остается у отметки \$82. Гендиректор Saudi Aramco заявил, что мировой рынок нефти ожидает еще один год «устойчивого» роста спроса примерно на 1,5 миллиона баррелей в день. Министр энергетики Саудовской Аравии заявил, что остановка мощностей государственной компании связана с энергетическим переходом.

Облигации. Облигации по итогам вчерашнего дня показали нейтральные результаты. Доходность 10-леток осталась под уровнем сопротивления ниже 4,19%.

Индекс KASE. Индекс показывает весьма неплохое движение, создавая непрерывную серию роста из 5 сессий подряд, что даже лучше чем мы предполагали. Основным средне- и долгосрочным позитивным моментом является то, что рынок сохраняет паттерны движения в восходящем тренде – рост происходит волнообразно, небольшие коррекционные волны сменяются более масштабными волнами роста, что и сохраняет восходящую динамику индекса. Для долгосрочной картины будет довольно важно, чтобы в таком паттерне ничего не менялось в техническом плане. Переходы в среднесрочные боковые консолидации или пробой вниз долгосрочных трендовых линий был бы нежелательным сценарием, хоть и вполне возможен к апрелю из-за начала дивидендного сезона. В локальном горизонте мы проявляем осторожность в связи с тем, что рост может замедлиться после текущей бодрой волны роста.

Акции индекса. Вновь рост рынка прошел широким фронтом, что оценивается нами позитивно. Однако мы несколько сдержанно смотрим на локальные позиции отдельно по бумагам, хоть и отмечаем хорошую динамику у Народного банка, БЦК, Kcell и KEGOC. Движение в данных акциях уже можно назвать продолжающимся ростом (после пробоев сопротивлений/выходов из консолидации), а вот бумаг с потенциалом максимального роста (например от уровней перепроданности, на восходящих дивергенциях) не так уж и много. Примером можно назвать Kaspi, который сейчас находится на минимумах с августа 2023 года. В случае если бумаги смогут показать рост от текущих уровней и пробить 44000 тг, то локальный запас роста может достигать до 9%.

Валюта. Доллар сегодня растет второй день подряд, однако неспешными темпами, оставаясь ниже отметки 450 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) KZTK: Итоги 2023 года [подвели](#) в «Казателекоме»

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	1179	7,2%	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	180	2,9%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	0,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	48000	10,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	5,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	2,9%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	491	-2,8%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2450	2,29%	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.