

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР подключились к росту

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 14.02.2024 | Значение на 13.02.2024 | Изменение, % |
| KASE | 4 520,58 | 4 487,90 | 0,7% |
| БЦК (CCBN) | 1 182,00 | 1 152,92 | 2,5% |
| Халык Банк (HSBK) | 184,94 | 178,91 | 3,4% |
| Kcell (KCEL) | 2 500,00 | 2 500,00 | 0,0% |
| KEGOC (KEGC) | 1 446,00 | 1 427,00 | 1,3% |
| КазМунайГаз (KMGZ) | 12 200,00 | 12 086,00 | 0,9% |
| Kaspi.kz (KSPI) | 43 160,00 | 43 669,00 | -1,2% |
| Казатомпром (KZAP) | 19 300,35 | 19 351,61 | -0,3% |
| Казахтелеком (KZTK) | 34 515,34 | 34 551,00 | -0,1% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 828,00 | 833,20 | -0,6% |
| ETF / ПФФ | | | |
| SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_) | 501,46 | 507,49 | -1,2% |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF) | 2 461,00 | 2 398,27 | 2,6% |
| Товарные рынки | | | |
| Название | Значение на 14.02.2024 | Значение на 13.02.2024 | Изменение, % |
| Нефть | 81,60 | 82,77 | -1,4% |
| Медь | 370,00 | 371,10 | -0,3% |
| Золото | 1 990,30 | 1 992,90 | -0,1% |
| Уран | 102,25 | 103,00 | -0,7% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 14.02.2024 | Значение на 13.02.2024 | Изменение, % |
| PTC | 1 122,52 | 1 123,08 | 0,0% |
| MOEX | 3 258,14 | 3 254,60 | 0,1% |
| S&P 500 | 5 000,62 | 4 953,17 | 1,0% |
| Hang Seng | 15 879,38 | 15 746,58 | 0,8% |
| Nikkei 225 | 37 703,32 | 37 963,97 | -0,7% |
| FTSE 100 | 7 568,40 | 7 512,28 | 0,7% |
| MSCI Emerging Markets Index | 998,86 | 996,78 | 0,2% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 447,26 | 448,30 | -0,2% |
| USD/RUB | 91,58 | 91,29 | 0,3% |
| DXY Index | 104,72 | 104,96 | -0,2% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 16,30 | 15,90 | 2,5% |
| Kaspi | 90,30 | 86,70 | 4,2% |
| Казатомпром | 42,55 | 41,60 | 2,3% |
| Облигации | | | |
| Доходность 10-летних UST | 4,26 | 4,31 | -1,4% |
| Emerging Markets Bond ETF | 87,08 | 86,49 | 0,7% |
| US High Yield Corp Bond ETF | 76,87 | 76,57 | 0,4% |

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос в перерыве между важными макроэкономическими отчетами. Индекс прибавил 0,96% и восстановил чуть больше половины потерь вторника. Президент ФРБ Чикаго Остан Гулсби заявил, что важно не судить о тенденции инфляции по данным за один месяц (которые оказались неожиданно высокими) и что целевой показатель ФРС в 2% основан на индексе цен расходов на личное потребление, а не на индексе потребительских цен. Далее рынок ожидает следующие данные по США: розничным продажи, вероятно, упали на 0,2% в январе после роста на 0,6% в декабре; производственный индекс ФРБ Нью-Йорка за февраль может улучшиться до -12,5 с -43,7; еженедельные заявки на пособие по безработице колеблются в районе 220 000. Европейские ведущие индексы выросли на 0,5-0,9% вчера. В пятницу инвесторы ждут данные по ВВП Британии, который, вероятно, замедлился до 0,1% в годовом исчислении в четвертом квартале с 0,3%. С утра азиатские индексы показывают рост, небольшое снижение у корейского Kospi. Нефть снизилась вчера на 1,4% после того, как данные EIA показали, что запасы сырой нефти в США выросли на прошлой неделе на 12 миллионов баррелей, превысив прогнозы, что является максимальным показателем с ноября. StanChart считает, что текущие уровни по нефти «не в полной мере отражают быстрое ужесточение рынка или недавнюю эскалацию геополитических рисков». Фундаментальные показатели нефти предполагают, что стоимость Brent должна превысить 90 долларов.

Облигации. Доходность гособлигаций США снизилась, однако не отыграла и половины роста, которую показала позавчера. Тем не менее это позволило показать рост корпоративным облигациям.

Индекс KASE. KASE показал еще одну успешную торговую сессию. Котировки выросли на 0,7%, продлив непрерывную серию роста до 7 сессий. На дневном либо 4-часовом графике до сих пор не имеется нисходящих дивергенций, однако она появилась на часовой. Тем не менее к росту наконец присоединились все ГДР с LSE.

Акции индекса. БЦК и Народный банк продолжили рост вчера. Акции CCBN смогли ненадолго преодолеть максимумы 6-7 декабря, но к концу сессии закрылись на их уровне. Рост бумаг HSBK пока ничем не сдерживается и происходит также на LSE. Нейтральный результат вчера показал Kcell – один из лидеров предыдущих сессий. Вчера стало известно, что покупателем Tele2 (Мобайл Телеком-Сервис) вероятно станет Катарский Power International поскольку было подписано соглашение о сотрудничестве в области телекоммуникаций с "Казахтелекомом" и катарским холдингом. На LSE Kaspi показал бодрый отскок, и как мы ожидали, он произошел от уровня поддержки в районе \$86,4. В случае если импульс не затухнет сразу, то котировки могут показать неплохой локальный рост. Тем не менее на KASE акции по прежнему стоят дороже своих ГДР (на 7%). Казатомпром вырос на 2,3% от 50-дневной скользящей средней.

Валюта. С утра доллар торгуется у отметки 448 тенге. Мы полагаем, что тенге может начать слабеть умеренными темпами в течение календарной недели. Особое внимание необходимо обратить на уровень 50-дневной средней, которая будет первой локальной целью для доллара.

Ключевые новости рынка

(=) KZTK: Инвесторы из Катара хотят [купить](#) Tele2 и Altel

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) | Покупать | 1179 | -0,3% | держать |
| Халык Банк (HSBK) | Покупать | 180 | -2,7% | Покупать |
| Kcell (KCEL) | ждать | - | - | Продавать |
| KEGOC (KEGC) | ждать | - | - | держать |
| КазМунайГаз (KMGZ) | ждать | 12250 | 0,4% | Покупать |
| Kaspi.kz (KSPI) | Покупать | 48000 | 11,2% | Покупать |
| Казатомпром (KZAP) | ждать | 20320 | 5,3% | Покупать |
| Казахтелеком (KZTK) | ждать | 35 406 | 2,6% | Покупать |
| КазТрансОйл (KZTO) | ждать | - | - | держать |
| ETF / ПИФ | | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | ждать | 510 | 1,7% | держать |
| FINEX FFIN KASE ETF | Покупать | 2495 | 1,38% | 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.