

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Темпы роста индекса замедлились

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.02.2024	Значение на 15.02.2024	Изменение, %
KASE	4 571,15	4 563,38	0,2%
БЦК (CCBN)	1 241,83	1 235,00	0,6%
Халык Банк (HSBK)	188,00	186,00	1,1%
Kcell (KCEL)	2 463,12	2 500,01	-1,5%
KEGOC (KEGC)	1 459,00	1 447,00	0,8%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 100,00	12 039,61	0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	44 699,99	44 999,00	-0,7%
Казатомпром (KZAP)	19 395,00	19 303,91	0,5%
Казхаттелеком (KZTK)	35 183,69	34 715,63	1,3%
КазТрансОйл (KZTO)	829,90	832,00	-0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	508,91	505,89	0,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 461,00	2 461,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 16.02.2024	Значение на 15.02.2024	Изменение, %
Нефть	83,47	82,86	0,7%
Медь	383,85	375,80	2,1%
Золото	2 011,50	2 002,10	0,5%
Уран	101,75	102,25	-0,5%
Индексы			
Название	Значение на 16.02.2024	Значение на 15.02.2024	Изменение, %
PTC	1 107,33	1 113,65	-0,6%
MOEX	3 242,48	3 265,63	-0,7%
S&P 500	5 005,57	5 029,73	-0,5%
Hang Seng	16 339,96	15 944,63	2,5%
Nikkei 225	38 487,24	38 157,94	0,9%
FTSE 100	7 711,71	7 597,53	1,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 016,23	1 007,71	0,8%
Валюта			
USD/KZT	449,63	448,59	0,2%
USD/RUB	92,38	92,44	-0,1%
DXY Index	104,28	104,30	0,0%
ГДР			
Народный банк	16,02	16,30	-1,7%
Kaspi	95,20	93,30	2,0%
Казатомпром	42,75	43,10	-0,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,28	4,23	1,2%
Emerging Markets Bond ETF	87,19	87,79	-0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	76,91	77,14	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 снизился в пятницу после двух сессий роста подряд. Основной негативный эффект составила порция экономических данных. Так цены, уплаченные американским производителям, выросли в январе больше, чем прогнозировалось, что участники рынка интерпретировали как признак устойчивости инфляции. Индекс цен производителей вырос на 0,3% по сравнению с декабрем. Показатель год к году составил 0,9%, что также превысило прогнозы. Два чиновника ФРС заявили о своей готовности к трем снижениям процентных ставок в этом году, если инфляция продолжится. Мэри Дейли заявила, что декабрьский прогноз FOMC о снижении ставок на три четверти пункта в 2024 году является «разумным». Рафаэль Бостик считает, что он «наверняка» может увидеть три сокращения - вместо его нынешнего предпочтения двух - если данные по инфляции выйдут лучше. Бывший министр финансов Лоуренс Саммерс заявил, что устойчивое инфляционное давление, позволяет предположить, что следующим шагом политики ФРС может стать повышение процентных ставок, а не их снижение. В Европе Stoxx 600 продолжил уверенно расти в течение трех сессий подряд. Британский FTSE 100 подпрыгнул сразу на 1,5%. Розничные продажи в стране показали самый большой ежемесячный прирост почти за три года, что усилило надежды на стабилизацию экономики в январе после скатывания в рецессию в прошлом году. С утра гонконгский Hang Seng снижается на 1% после пробоя 50-дневной скользящей средней в пятницу. Корейский Kospi сегодня выходит на максимумы с июня 2022 года, японский Nikkei 225 показывает умеренное снижение. Нефть остается чуть выше отметки \$82.

Облигации. Доходность гособлигаций США восстанавливается после снижения 14 и 15 февраля. ETF на облигации развивающихся рынков и высокодоходных бондов США снизились с одной точки - после теста 50-дневной скользящей средней.

Индекс KASE. KASE вырос на 0,2% в пятницу. Это довольно скромно, учитывая, что в минусе были лишь 3 акции из 9. Также это скромно если сравнить с результатами предыдущих сессий. С другой стороны это может быть сигналом к паузе в текущей волне роста, о чем мы говорили ранее.

Акции индекса. Наибольшее снижение было замечено у акций Kcell. Похоже, что сопротивление в районе 2500 тенге стало сдерживающим фактором для роста котировок. На 1,3% вырос Казхаттелеком, который подпал соглашения о продаже ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» с катарским Power International Holding. Это было не так заметно, как в случае с акциями Народного банка или БЦК, однако бумаги Казхаттелеком также показали волну роста. Тем не менее на наш взгляд подлинный потенциал роста бумаг на фоне текущих новостей еще не был раскрыт. Народный банк вырос на 1,1%, продолжив уверенную серию роста, даже несмотря на аномальную краткосрочную просадку цен до 169 тенге. На LSE котировки в пятницу снизились с отметки \$16,4.

Валюта. Доллар сегодня растет и направляется в сторону 50-дневной скользящей средней, которая сейчас проходит на отметке 451,9 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **Экономика:** Всемирный банк [снизил](#) прогноз роста ВВП Казахстана до 3,4% в 2024 году

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	1269	2,2%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	191	1,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	1,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	48000	7,4%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	4,8%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	0,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	510	0,2%	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.