

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

БЦК остается волатильным

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.02.2024	Значение на 20.02.2024	Изменение, %
KASE	4 675,67	4 642,85	0,7%
БЦК (CCBN)	1 455,93	1 373,00	6,0%
Халык Банк (HSBK)	190,00	188,00	1,1%
Kcell (KCEL)	2 558,99	2 559,55	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 491,00	1 485,00	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 990,30	11 950,01	0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	45 200,00	45 500,00	-0,7%
Казатомпром (KZAP)	19 000,00	19 049,99	-0,3%
Казахтелеком (KZTK)	35 611,00	35 680,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	830,00	825,03	0,6%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	507,99	503,21	0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 462,90	2 460,00	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 21.02.2024	Значение на 21.02.2024	Изменение, %
Нефть	83,39	83,03	0,4%
Медь	389,70	388,75	0,2%
Золото	2 030,70	2 022,30	0,4%
Уран	98,00	99,25	-1,3%
Индексы			
Название	Значение на 21.02.2024	Значение на 21.02.2024	Изменение, %
PTC	1 064,44	1 068,09	-0,3%
MOEX	3 142,30	3 139,50	0,1%
S&P 500	5 087,02	4 981,80	2,1%
Hang Seng	16 742,95	16 503,10	1,5%
Nikkei 225	39 098,61	38 262,16	2,2%
FTSE 100	7 684,50	7 662,51	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 029,99	1 020,62	0,9%
Валюта			
USD/KZT	451,11	450,93	0,0%
USD/RUB	95,99	92,37	3,9%
DXI Index	103,94	104,01	-0,1%
ГДР			
Народный банк	16,72	16,30	2,6%
Kaspi	100,00	100,00	0,0%
Казатомпром	41,50	40,75	1,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,33	4,32	0,2%
Emerging Markets Bond ETF	87,66	87,11	0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	77,30	76,93	0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 2,1% и в очередной раз обновил исторические максимумы. Nvidia завершила основную сессию намного лучше (+16,4%) чем торговалась на постмаркете предыдущего дня. Такой пророст обеспечил увеличение капитализации компании на \$277 млрд за один день, что является рекордом на фондовом рынке. Влияние отчета технологического гиганта оказало такое влияние, что его отголоски были слышны практически по всем секторам индекса, кроме коммунального и энергетического. Акции производителей микросхем по всему выросли на биржах, где они были представлены. NASDAQ вырос на 3%. ETF VanEck Semiconductor подскочил на 6,8%. На этом позитивном фоне были проигнорированы ястребиные заявления ФРС. В Европе Stoxx 600 вырос на 0,8%, тем самым продолжил ралли. Немецкий DAX подскочил на 1,8%. В Азии китайский рынок открылся ростом, но к текущему моменту показывает легкое снижение. Инвесторы обращали внимание на новые экономические данные, которые указали на закрепление спада экономики в Китае: данные, опубликованные в четверг, показывают, что количество изъятых недвижимостей на продажу в Китае росло более быстрыми темпами в январе. Японский рынок закрыт на выходной день. На сырьевом рынке был небольшой рост цен на нефть, медь и золото. Уран снизился до \$98 за фунт.

Облигации. Доходность 10-леток вчера закрылась со скромным ростом. А вот что касается корпоративных облигаций – тут мы видим неплохой рост. ETF на высокодоходные облигации США поднялся выше 50-дневной скользящей средней.

Индекс KASE. Индекс вырос на 0,7%, отыграв снижение позавчерашней сессии. По итогам трех последних сессий мы видим картину консолидации, однако нельзя точно сказать, продлится ли она на более долгий период. Мы же считаем, что для рынка было бы полезно взять небольшую паузу после недавнего ралли – это позволило бы собраться с силами чтобы в последующем показать еще одну волну роста.

Акции индекса. БЦК все еще остается волатильным. Вчера котировки выросли на 6%, после предыдущего падения на 7,7%. Мы полагаем, что вероятен сценарий, где волатильность будет постепенно снижаться, пока котировки не перейдут в локальный боковой тренд. Однако динамика бумаг по прежнему остается довольно непредсказуемой. Помимо БЦК вчера вырос Народный банк. Котировки весьма неплохо показали себя на LSE, где подорожали на 2,6% до отметки \$16,72. Стоит отметить, что дневной график ГДР HSBK очень близок к формированию нисходящей дивергенции. Казатомпром вырос на 1,8%, что не сильно изменило картину, однако сдержало снижение после пробоя вниз 50-дневной скользящей средней.

Сегодня с открытия рынка мы видим умеренные плюсовые значения у большинства бумаг, акции БЦК растут на 1,6%.

Валюта. Сегодня торги USDKZT не выделяются чем-либо примечательным, доллар все еще остается ниже 50-дневной средней. Интереснее дела обстоят с рублем, который вчера упал на 4% против доллара на Мосбирже (в режиме TOD). Ожидается, что сегодня и завтра вступят в силу новые пакеты санкций против РФ.

Ключевые новости рынка

(=) НБРК: О [снижении](#) базовой ставки до 14,75%

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	191	0,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	2,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	48000	6,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-0,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	510	0,4%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2495	1,30%	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.