

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

БЦК все еще показывает рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 22.01.2025	Значение на 21.01.2025	Изменение, %
KASE	5 743,93	5 723,92	0,3%
Air Astana (AIRA)	786,00	793,00	-0,9%
БЦК (CCBN)	2 750,00	2 654,00	3,6%
Халык Банк (HSBK)	268,90	270,65	-0,6%
Kcell (KCEL)	3 429,81	3 409,68	0,6%
KEGOC (KEGC)	1 511,00	1 512,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 588,99	14 799,99	-1,4%
Kaspi.kz (KSPI)	52 215,00	51 712,25	1,0%
Казатомпром (KZAP)	19 990,00	20 050,01	-0,3%
Казхателеком (KZTK)	48 024,08	48 699,99	-1,4%
КазТрансОйл (KZTO)	830,00	835,06	-0,6%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	605,33	606,48	-0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 184,00	3 141,00	1,4%
AIX Qazaq Index Note (QZP)	4 875,10	4 875,10	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 22.01.2025	Значение на 21.01.2025	Изменение, %
Нефть	79,00	79,29	-0,4%
Медь	430,10	434,10	-0,9%
Золото	2 770,90	2 759,20	0,4%
Уран	73,40	73,85	-0,6%
Индексы			
Название	Значение на 22.01.2025	Значение на 21.01.2025	Изменение, %
S&P 500	6 086,37	6 049,24	0,6%
Stoxx 600	528,04	525,98	0,4%
DAX	21 254,27	21 042,00	1,0%
FTSE 100	8 545,13	8 548,29	0,0%
Hang Seng	19 778,77	20 106,55	-1,6%
Nikkei 225	39 646,25	39 027,98	1,6%
MSCI Emerging Markets Index	1 082,34	1 081,11	0,1%
Валюта			
USD/KZT	520,83	523,73	-0,6%
USD/RUB	99,25	99,75	-0,5%
DXY Index	108,17	108,06	0,1%
ГДР			
Народный банк	19,98	19,84	0,7%
Kaspi	94,78	95,53	-0,8%
Казатомпром	37,30	36,85	1,2%
Air Astana	6,00	6,00	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,61	4,58	0,8%
Emerging Markets Bond ETF	90,21	90,46	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	79,56	79,67	-0,1%

Ансар Абуев
Аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос еще на 0,6%, почти достигнув новых исторических максимумов, установленных 6 декабря 2024 года. Основной прирост пришелся на технологический сектор: Nvidia прибавила 4,4%, Microsoft — 4,1%, Oracle — 6,7% на фоне новостей о крупных инвестициях в сектор ИИ. Однако рост индекса был ограничен, так как остальные сектора не показали такой же позитивной динамики, что вызывает проблему широты рынка. Глава JPMorgan Джейми Даймон заявил о признаках перегрева американского фондового рынка. Сегодня инвесторы будут ожидать публикации данных по первичным заявкам на пособие по безработице, которые, как прогнозируется, составят 220 тысяч. В Европе Stoxx 600 ненадолго достиг исторических максимумов, затем откатился, но остался в плюсе. Другие индексы еврозоны также показали рост, за исключением британского FTSE 100. В Азии с утра растет материковый китайский CSI 300 на фоне сообщений о том, что власти Китая попросили страховщиков и паевые фонды увеличить инвестиции в акции. Японский Nikkei 225 также в плюсе благодаря новостям о том, что экспорт Японии увеличился третий месяц подряд в декабре. Согласно опросу экономистов, Банк Японии намерен повысить ставки до самого высокого уровня с 2008 года в пятницу. Рост ВВП Южной Кореи замедлился до 0,1% в четвертом квартале, не оправдав ожиданий. Нефть сегодня в небольшом минусе, продлевая серию снижения до шести сессий подряд. Запасы сырой нефти в США выросли на 1 миллион баррелей за прошлую неделю, сообщает API. Золото, напротив, выросло до самого высокого уровня за последние 11 недель.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США остановилась в снижении и снова достигла отметки в 4,6%. Корпоративные облигации снизились.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера вырос на 0,3%, не дав развиваться позавчерашней коррекции.

Акции индекса. Акции CCBN снова выросли после заметного снижения во вторник, которое намекало на разворот. Такая волатильная смена направлений может указывать на переход в широкий локальный боковой тренд. В лидерах снижения остается КМГ, что связано с продолжающейся коррекцией цен на нефть. Kaspi прибавил 1%, пока демонстрируя слабые признаки отскока. Казхателеком потерял 1,4% и технически выглядит слабо. Вчера с привилегированными акциями компании произошел интересный инцидент: торги были остановлены из-за падения более чем на 30%. На первый взгляд могло показаться, что в бумагах началось крупное движение, однако причина оказалась более прозаичной — один рыночный приказ на продажу объемом около 3 млн тенге «обрушил» весь неликвидный стакан, вызвав резкое снижение котировок. На LSE лидером роста стал Казатомпром на фоне общего подъема уранового сектора.

Валюта. Сегодня с утра доллар торгуется в районе 521,5 тенге, что немного выше вчерашнего закрытия. 50-дневная скользящая средняя, которую мы оцениваем как сильный уровень поддержки для доллара, находится на уровне 518,3 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** КТО [планирует](#) экспортировать до 127 тысяч тонн нефти в Германию

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Покупать
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	281	4,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	1 550	2,6%	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	16 000	9,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	12,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	48 000	-0,1%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать		-	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда	12-месячная дивдоходность
KASE						
БЦК	-	-	-	-	-	-
Халык Банк	-	-	-	-	9,57	12,93
Kcell	-	-	-	-	-	-
KEGOC	-	-	-	-	82,4	10,71
Казмунайгаз	-	-	-	-	491,71	3,32
Kaspi.kz	-	-	-	-	850	6,57
Казатомпром	-	-	-	-	1213,19	6,05
Казакхтелеком	-	-	-	-	2096,6	4,44
КазТрансОйл	-	-	-	-	65	7,78
Air Astana	-	-	-	-	-	-

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.