

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Акции в индексе снизили волатильность

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 23.01.2025	Значение на 22.01.2025	Изменение, %
KASE	5 752,57	5 743,93	0,2%
Air Astana (AIRA)	783,11	786,00	-0,4%
БЦК (CCBN)	2 748,77	2 750,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	269,77	268,90	0,3%
Kcell (KCEL)	3 441,20	3 429,81	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 512,99	1 511,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 610,00	14 588,99	0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	52 199,27	52 215,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	20 037,99	19 990,00	0,2%
Казактелеком (KZTK)	48 280,55	48 024,08	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	828,53	830,00	-0,2%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	605,00	605,33	-0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 192,00	3 184,00	0,3%
AIX Qazaq Index Note (QZP)	4 875,10	4 875,10	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 23.01.2025	Значение на 22.01.2025	Изменение, %
Нефть	78,29	79,00	-0,9%
Медь	432,85	430,10	0,6%
Золото	2 765,00	2 770,90	-0,2%
Уран	73,20	73,40	-0,3%

Индексы

Название	Значение на 23.01.2025	Значение на 22.01.2025	Изменение, %
S&P 500	6 118,71	6 086,37	0,5%
Stoxx 600	530,34	528,04	0,4%
DAX	21 411,53	21 254,27	0,7%
FTSE 100	8 565,20	8 545,13	0,2%
Hang Seng	19 700,56	19 778,77	-0,4%
Nikkei 225	39 958,87	39 646,25	0,8%
MSCI Emerging Markets Index	1 081,34	1 082,34	-0,1%

Валюта

Валюта	Значение на 23.01.2025	Значение на 22.01.2025	Изменение, %
USD/KZT	521,55	520,83	0,1%
USD/RUB	99,94	99,25	0,7%
DXY Index	108,05	108,17	-0,1%

ГДР

ГДР	Значение на 23.01.2025	Значение на 22.01.2025	Изменение, %
Народный банк	20,00	19,98	0,1%
Kaspi	95,69	94,78	1,0%
Казатомпром	37,80	37,30	1,3%
Air Astana	6,20	6,00	3,3%

Облигации

Облигация	Значение на 23.01.2025	Значение на 22.01.2025	Изменение, %
Доходность 10-летних UST	4,64	4,61	0,7%
Emerging Markets Bond ETF	90,19	90,21	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	79,66	79,56	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 0,5%, обновив исторические максимумы. Около двух третей акций в индексе показали рост, причем под конец сессии был отмечен отскок в технологическом секторе. В новостном фоне вновь доминировали заявления Трампа: президент США сообщил в Давосе, что попросит Саудовскую Аравию и другие страны ОПЕК «снизить стоимость нефти». Помимо этого, он подписал исполнительные распоряжения, касающиеся криптовалюты и искусственного интеллекта, и потребовал от ФРС снизить ставки для ослабления ценового давления на американцев, добавив, что планирует обсудить это с Джеромом Пауэллом «в нужное время». Сегодня утром в интервью Fox News Трамп заявил, что предпочел бы избежать введения новых пошлин против Китая. Первичные заявки на пособие по безработице превысили консенсус-прогноз в 220 000 и увеличились до 223 000 на неделе, закончившейся 18 января. Европейские индексы демонстрируют уверенный рост: Stoxx 600, FTSE 100 и DAX вчера обновили исторические максимумы. Трейдеры продолжают делать ставки на более агрессивное смягчение политики ЕЦБ — не менее чем на 100 базисных пунктов к июню. Однако прогнозы по дальнейшему снижению ставок после первого квартала расходятся. Потребительское доверие в Великобритании в этом месяце упало до самого низкого уровня за более чем год. В Азии индекс Hang Seng вырос на 2% после заявлений Трампа, тогда как остальные ведущие индексы региона демонстрируют более сдержанную динамику. Нефть с утра впервые за шесть сессий показывает небольшой рост на 0,5%. Согласно данным EIA, запасы сырой нефти сократились на 1,02 миллиона баррелей на прошлой неделе.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США показала отскок вверх до 4,64%, что дает сигналы к возможному восстановлению.

Индекс KASE. Индекс KASE показал небольшой рост на 0,2%. Тем не менее, прошлую сессию можно оценить позитивно, поскольку, во-первых, снизилась внутренняя волатильность бумаг, а во-вторых, индекс удерживается выше отметки 5700 пунктов.

Акции индекса. Акции индекса вчера продемонстрировали ровную сессию — ни одна бумага по итогам торгов не показала отклонения более 0,4%. Лишь в акциях КМГ наблюдались всплески, которые ненадолго подняли бумаги до 16 000 тенге. Сегодня у Казмунайгаза появился значимый триггер для роста: стало известно, что нефтяное месторождение Тенгиз начинает постепенное наращивание объемов добычи. Компания заявила, что увеличит добычу сырой нефти на Тенгизе еще на 12 млн тонн в год. В дальнейшем, с учетом включения всех объектов месторождения, ожидается, что общая годовая добыча сырой нефти TCO достигнет примерно 40 млн тонн. С открытия торгов акции КМГZ выросли на 1,3%. Среди ГДР и ADS неплохо выросли Kaspi, Казатомпром и Air Astana, однако в каждом из этих случаев это не привело к значительным изменениям в технической картине.

Валюта. Сегодня на торгах мы видим, что котировки USDKZT начали пробивать вниз 50-дневную скользящую среднюю. В случае полноценного пробоя возможно снижение доллара до 513,5 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) КМГZ: Тенгизшевройл» [начал](#) добычу нефти в рамках проекта будущего расширения на Тенгизе

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

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Покупать
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	281	4,2%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	1 550	2,4%	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	15 600	6,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	12,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	48 000	-0,6%	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.