

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Доллар и тенге борются за уровень 500

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 12.02.2025	Значение на 11.02.2025	Изменение, %
KASE	5 491,98	5 512,34	-0,4%
Air Astana (AIRA)	705,00	710,00	-0,7%
БЦК (CCBN)	2 649,99	2 637,00	0,5%
Халык Банк (HSBK)	251,30	255,30	-1,6%
Kcell (KCEL)	3 450,50	3 473,99	-0,7%
KEGOC (KEGC)	1 490,00	1 487,94	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 424,00	13 333,25	0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	50 440,00	50 983,00	-1,1%
Казатомпром (KZAP)	19 705,00	19 695,68	0,0%
Казактелеком (KZTK)	42 492,90	42 493,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	817,99	821,00	-0,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	607,76	600,86	1,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 213,60	3 213,60	0,0%
AIX Qazaq Index Note (QZP)	4 950,00	4 989,11	-0,8%

Товарные рынки

Название	Значение на 12.02.2025	Значение на 11.02.2025	Изменение, %
Нефть	75,18	77,00	-2,4%
Медь	470,45	460,10	2,2%
Золото	2 909,00	2 912,50	-0,1%
Уран	68,00	67,55	0,7%

Индексы

Название	Значение на 12.02.2025	Значение на 11.02.2025	Изменение, %
S&P 500	6 051,97	6 068,50	-0,3%
Stoxx 600	547,78	547,18	0,1%
DAX	22 148,03	22 037,83	0,5%
FTSE 100	8 807,44	8 777,39	0,3%
Hang Seng	21 857,92	21 294,86	2,6%
Nikkei 225	38 963,70	38 801,17	0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 111,01	1 104,63	0,6%

Валюта

USD/KZT	504,54	506,05	-0,3%
USD/RUB	94,00	96,50	-2,6%
DXU Index	107,94	107,96	0,0%

ГДР

Народный банк	19,40	19,16	1,3%
Kaspi	102,62	95,49	7,5%
Казатомпром	37,75	37,80	-0,1%
Air Astana	5,55	5,55	0,0%

Облигации

Доходность 10-летних UST	4,62	4,54	1,9%
Emerging Markets Bond ETF	89,97	90,26	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	79,31	79,48	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Открывшись снижением, акции в индексе S&P 500 большую часть времени отыгрывали позиции и закрылись с небольшим снижением на 0,3%. Яркой новостью для рынка и общей мировой геополитики стало сообщение о том, что Дональд Трамп поговорил с Владимиром Путиным, и лидеры согласились начать переговоры о прекращении войны в Украине. Президент США сказал, что он «вероятно» скоро встретится с Путиным в Саудовской Аравии. Примечательной новостью стало то, что Bloomberg подсчитал расходы европейских союзников на выполнение требований Трампа по поддержке мира в регионе — они обойдутся в 3,1 триллиона долларов за 10 лет. Тем временем Джером Пауэлл сообщил Конгрессу, что ФРС добилась прогресса в борьбе с инфляцией, но предстоит сделать еще больше. Трейдеры перенесли ожидания первого снижения ставки ФРС с сентября на декабрь, а Брайан Мойнихан из BoFA сообщил, что высокие потребительские расходы заставят центральный банк воздержаться от смягчения. В Европе индексы выросли на 0,1–0,5%, продолжив свое упорное восхождение. В Азии с утра довольно позитивное настроение у инвесторов: индексы Японии, Гонконга и Кореи уверенно растут. Лидером в регионе стал гонконгский Hang Seng, который прибавляет в моменте 2,2%. Индекс цен производителей Японии вырос на 4,2% в годовом исчислении в январе — больше, чем ожидалось. Главным аутсайдером на фоне новостей о приближении мира в Украине стала нефть, которая откатилась ниже \$74 сегодня. По данным EIA, запасы сырой нефти в США выросли на 4,07 миллиона баррелей на прошлой неделе.

Облигации. Доходность 10-леток США продолжила расти дальше после того, как инвесторы восприняли выступление Пауэлла в Конгрессе как ястребиный сигнал.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера закрылся с небольшим снижением на 0,4%. Несмотря на снижение нефти, текущая сессия в целом проходит на позитивном внешнем фоне.

Акции индекса. Одним из триггеров роста рынка сегодня может служить Kaspi, который вчера на Nasdaq неожиданно вырос в цене на 7,5%. В новостном фоне фигурировали только повторные сообщения о покупке 97,5% First Heartland Jusan Bank Вячеславом Кимом. В ответ на запрос Bloomberg представители бизнесмена ответили, что сделка по приобретению Jusan Bank «не имеет никакого отношения к Kaspi.kz». Помимо этого, позитивным триггером для ADS могла служить новость о прогрессе в достижении мира между Россией и Украиной. Данный рост позволил бумагам сразу пробить вверх среднесрочную нисходящую трендовую линию, а также 50-дневную скользящую среднюю. Это значительно улучшает техническую картину бумаг для восстановления позиций. Кроме того, рост показали ГДР Народного банка на LSE, что поможет отыграть снижение акций на KASE на 1,6% вчера.

Валюта. На валютном рынке разворачивается борьба за уровень 500 между долларом и тенге. На момент написания обзора курс составляет 499 тенге, однако в течение сессии может подняться до 501. Дополнительную поддержку тенге оказывает и тот факт, что после переговоров Путина и Трампа рубль резко укрепился.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** Совладелец Kaspi.kz Вячеслав Ким [подал](#) заявку на приобретение 97,5% акций казахстанского Jusan Bank

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	11,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	1 550	4,0%	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	15 600	16,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	16,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	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 дивидендность
KASE						
БЦК	-	-	-	-	-	-
Халык Банк	-	-	-	-	9,57	13,59
Kcell	-	-	-	-	-	-
KEGOC	-	-	-	-	82,4	10,89
Казмунайгаз	-	-	-	-	491,71	3,67
Kaspi.kz	-	-	-	-	850	6,61
Казатомпром	-	-	-	-	1213,19	6,17
Казахтелеком	-	-	-	-	2096,6	4,93
КазТрансОйл	-	-	-	-	65	7,93
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.