

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром вырос на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 17.02.2025	Значение на 14.02.2025	Изменение, %
KASE	5 546,86	5 558,94	-0,2%
Air Astana (AIRA)	706,69	707,98	-0,2%
БЦК (CCBN)	2 635,00	2 645,00	-0,4%
Халык Банк (HSBK)	259,01	257,49	0,6%
Kcell (KCEL)	3 398,00	3 429,70	-0,9%
KEGO C (KEGC)	1 485,00	1 487,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 355,43	13 364,66	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	53 760,00	54 219,99	-0,8%
Казатомпром (KZAP)	19 649,99	19 551,00	0,5%
Казхателеком (KZTK)	42 650,00	42 799,90	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	799,01	816,96	-2,2%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	624,50	618,84	0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 203,30	3 213,00	-0,3%
AIX Qazaq Index Note (QZP)	4 948,28	5 050,00	-2,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 17.02.2025	Значение на 14.02.2025	Изменение, %
Нефть	75,26	74,74	0,7%
Медь	466,45	471,30	-1,0%
Золото	2 900,70	2 883,60	0,6%
Уран	66,40	66,40	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 17.02.2025	Значение на 14.02.2025	Изменение, %
S&P 500	6 114,62	6 114,63	0,0%
Stoxx 600	555,43	552,41	0,5%
DAX	22 798,09	22 513,42	1,3%
FTSE 100	8 768,02	8 732,46	0,4%
Hang Seng	22 616,24	22 620,33	0,0%
Nikkei 225	39 174,03	39 149,43	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 125,23	1 125,23	0,0%
Валюта			
USD/KZT	496,53	497,42	-0,2%
USD/RUB	91,50	91,34	0,2%
DXY Index	106,74	106,71	0,0%
ГДР			
Народный банк	20,00	19,90	0,5%
Kaspi	109,19	109,19	0,0%
Казатомпром	38,60	37,50	2,9%
Air Astana	5,70	5,65	0,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,48	4,48	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	90,99	90,99	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	79,76	79,76	0,0%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Рынок США вчера был закрыт в связи с празднованием Дня президента. В это время весьма неплохо показали себя акции в Европе — DAX вырос на 1,3%, Stoxx 600 — на 0,5%. Оба индекса находятся на своих исторических максимумах. В основном росли акции оборонных компаний на фоне вероятного увеличения военных расходов, что может заставить правительства наращивать заимствования в ближайшие годы. Европейские чиновники заявили, что работают над крупным пакетом мер по увеличению оборонных расходов параллельно встрече лидеров в Париже. Сегодня с утра скромный рост демонстрируют индексы Японии и Гонконга. Более существенный подъем и общий уверенный отскок наблюдаются на рынке Кореи — Kospi растет на 0,6% сегодня и на 7% с 3 февраля. Председатель КНР Си Цзиньпин вчера встретился с соучредителем Alibaba Джеком Ма и другими крупными представителями бизнеса, что усилило ожидания большей поддержки частного сектора. Некоторые аналитики даже рассматривают эту встречу как возможное завершение многолетнего давления на частный бизнес. Фьючерсы на индекс S&P 500 растут на 0,3%. Уоллер из ФРС заявил, что если инфляция в США продолжит вести себя так же, как в 2024 году, регулятор может вернуться к снижению ставки «в какой-то момент в этом году». Нефть с утра торгуется по \$75,4. Делегаты ОПЕК+ заявили, что группа рассматривает возможность отсрочки восстановления добычи.

Облигации. Доходность 10-летних казначейских облигаций США в моменте торгуется по 4,511%.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера закрылся с небольшим снижением. Большинство бумаг показали умеренное снижение, хотя объемы торгов были выше обычного. Сегодня рынок открывается в более позитивном ключе.

Акции индекса. Повышенные объемы вчера наблюдались в бумагах Казхателекома и КазТрансОйла. Последний снизился на 2,2%. Вчера стало известно, что украинские дроны атаковали нефтеперекачивающую станцию в России, управляемую Каспийским трубопроводным консорциумом. По данным Bloomberg, основной экспортный трубопровод для сырой нефти из Казахстана работает с замедлением, однако Минэнерго сообщает, что казахстанская нефть транспортируется по КТК без ограничений, в штатном режиме. Сегодня с открытием торгов неплохо растет Казхателеком, который находится на локальном минимуме последней волны снижения. Также интересный рост продемонстрировали ГДР Казатомпрома на LSE — сразу на 2,9% с четкой попыткой выхода из бокового тренда. Сообщается, что Казатомпром и швейцарская Axpo Power AG подписали первый в истории контракт на поставку урана для нужд атомных электростанций в Швейцарии.

Валюта. Вчера доллар не показал ожидавшегося от него роста, однако это была лишь первая торговая сессия после начала налогового периода. Тем не менее точно можно отметить тот факт, что рост тенге против доллара замедлился в последние 2 торговые сессии. С USDKZT торгуется по 497,8, индекс доллара DXY растет на 0,15%, рубль стабилен у отметки 91,3 за доллара и по всей видимости, ждет новой порции геополитических новостей.

Ключевые новости рынка

(+) KZAP: Казатомпром будет [поставлять](#) уран для двух атомных электростанций Швейцарии

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	8,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	1 550	4,4%	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	15 600	16,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	9,4%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	-	-	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 дивдоходность
KASE						
БЦК	-	-	-	-	-	-
Халык Банк	-	-	-	-	9,57	13,49
Kcell	-	-	-	-	-	-
KEGOC	-	-	-	-	82,4	10,87
Казмунайгаз	-	-	-	-	491,71	3,68
Kaspi.kz	-	-	-	-	850	6,33
Казатомпром	-	-	-	-	1213,19	6,15
Казакхтелеком	-	-	-	-	2096,6	4,84
КазТрансОйл	-	-	-	-	65	8,08
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.