

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Акции продолжают рост, но менее однородно

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 26.02.2024	Значение на 23.02.2024	Изменение, %
KASE	4 748,14	4 716,19	0,7%
БЦК (CCBN)	1 459,00	1 469,00	-0,7%
Халык Банк (HSBK)	196,20	190,86	2,8%
Kcell (KCEL)	2 700,00	2 600,00	3,8%
KEGOC (KEGC)	1 499,34	1 497,50	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 050,00	12 200,00	-1,2%
Kaspi.kz (KSPI)	46 310,01	45 490,00	1,8%
Казатомпром (KZAP)	18 607,84	19 058,55	-2,4%
Казахтелефон (KZTK)	35 560,00	35 840,00	-0,8%
КазТрансОйл (KZTO)	829,19	830,00	-0,1%
Air Astana (AIRA)	1 137,38	1 143,00	-0,5%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	514,53	514,73	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 605,00	2 495,00	4,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 26.02.2024	Значение на 23.02.2024	Изменение, %
Нефть	82,48	81,66	1,0%
Медь	382,00	388,00	-1,5%
Золото	2 038,90	2 049,40	-0,5%
Уран	94,85	95,75	-0,9%
Индексы			
Название	Значение на 26.02.2024	Значение на 23.02.2024	Изменение, %
PTC	1 097,40	1 064,44	3,1%
MOEX	3 213,17	3 142,30	2,3%
S&P 500	5 069,54	5 088,79	-0,4%
Hang Seng	16 634,75	16 725,87	-0,5%
Nikkei 225	39 233,64	39 098,61	0,3%
FTSE 100	7 684,31	7 706,29	-0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 024,69	1 028,31	-0,4%
Валюта			
USD/KZT	446,73	449,22	-0,6%
USD/RUB	92,13	95,98	-4,0%
DXY Index	103,78	103,96	-0,2%
ГДР			
Народный банк	17,58	17,40	1,0%
Kaspi	104,40	103,00	1,4%
Казатомпром	39,75	40,40	-1,6%
Air Astana	9,50	9,55	-0,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,30	4,26	1,0%
Emerging Markets Bond ETF	87,90	88,15	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	77,10	77,35	-0,3%

Ансар Абуев

Аналитик

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 забуксовал после того, как в очередной раз обновил исторические максимумы. Котировки по итогам вчерашней сессии снизились на 0,4%, в то время как внутри всего торгового дня наблюдалось снижение. Пока все три основных индекса рынка США были в минусе, рост показал индекс компаний малой капитализации Russell 2000. Основной макроэкономической статистикой, ожидаемой на текущей неделе является публикация данных по предпочтительному показателю инфляции ФРС - базовому индексу цен личных потребительских расходов в четверг. Также в центре внимания будут высказывания членов ФРС: Рафаэль Бостик, Сьюзен Коллинз и Джон Уильямс будут выступать в среду. По мнению стратегов Goldman Sachs, у фондовых рынков есть возможности для увеличения прибыли за пределы рекордных максимумов, если экономические перспективы останутся оптимистичными. Стратеги HSBC повысили свой взгляд на мировые акции с «ниже рынка» до нейтрального, заявив, что их решение понизить рейтинг в январе было «неправильным», поскольку они не смогли предсказать рост акций компаний, занимающихся искусственным интеллектом. В Европе Stoxx 600 снизился после двух сессий роста. Немецкий DAX не смог реализовать рост в полной мере, откатившись в течение сессии. В Азии торги открылись разнонаправленно, наибольшее снижение замечено в материковом китайском индексе CSI 300, который теряет чуть больше 1% на фоне признаков снижения спроса на гособлигации со стороны иностранных инвесторов. Нефть вчера выросла на 1% и с утра торгуется по \$82,5.

Облигации. Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла после состоявшихся в понедельник аукционов двухлетних и пятилетних государственных облигаций. В феврале США продали рекордные объемы госдолга на \$172 млрд, пользуясь снижением стоимости заимствований.

Индекс KASE. Индекс KASE снова показал удачную торговую сессию. Однако в отличие от пятничных торгов, динамика акций на этот раз была менее однородной, с заметным ростом одних и снижением других бумаг.

Акции индекса. Kcell вновь был в центре внимания. Котировки поднялись еще на 3,85% и достигли трехлетних максимумов. Исторические максимумы бумаг находятся в районе 2900 тенге, что подразумевает еще около 7,5% роста для их достижения. При этом стоит отметить, что за последний календарный месяц акции выросли на 19,8%, что уступает лишь банковскому сектору – БЦК (+37,6%) и Народному банку (+21,1%). Акции HSBK вчера подскочили на 2,8% вслед за пятничным ростом своих ГДР на LSE. Напомним, что котировки на бирже Лондона приближаются к сильным уровням сопротивления. Вчера мы отмечали, что лучше повременить с покупкой акций Казатомпрома, однако сегодня хотим обратить внимание на то, что котировки после коррекции почти достигли нижней границы текущего наклонного канала. Будем следить за появлением намеков на отскок.

Валюта. Доллар вчера ослабел против тенге, оттолкнувшись вниз от 50-дневной средней. На отметке 446,4 присутствует уровень локальной поддержки.

Ключевые новости рынка

(=) KZTO: АО "КазТрансОйл" [планирует](#) в 2024 году осуществить транзит 550 тыс. тонн российской нефти в Узбекистан

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	-2,7%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	1,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	46200	-0,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-0,4%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	510	-0,9%	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
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.