

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE приближается к 4700 пунктам

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 20.02.2024	Значение на 19.02.2024	Изменение, %
KASE	4 679,19	4 617,65	1,3%
БЦК (CCBN)	1 487,00	1 362,10	9,2%
Халык Банк (HSBK)	189,80	187,70	1,1%
Kcell (KCEL)	2 528,65	2 514,99	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 470,00	1 454,38	1,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 030,84	12 010,00	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	44 750,00	44 451,10	0,7%
Казатомпром (KZAP)	19 299,99	19 370,00	-0,4%
Казхителем (KZTK)	35 670,00	35 496,33	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	830,00	828,03	0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	505,47	507,00	-0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 395,12	2 463,00	-2,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 20.02.2024	Значение на 19.02.2024	Изменение, %
Нефть	82,34	83,32	-1,2%
Медь	387,55	381,30	1,6%
Золото	2 027,50	2 015,60	0,6%
Уран	101,25	101,75	-0,5%
Индексы			
Название	Значение на 20.02.2024	Значение на 19.02.2024	Изменение, %
PTC	1 093,57	1 107,33	-1,2%
MOEX	3 207,49	3 242,48	-1,1%
S&P 500	4 975,51	5 005,57	-0,6%
Hang Seng	16 247,51	16 339,96	-0,6%
Nikkei 225	38 363,61	38 487,24	-0,3%
FTSE 100	7 719,21	7 711,71	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 018,99	1 016,23	0,3%
Валюта			
USD/KZT	452,92	449,63	0,7%
USD/RUB	92,29	92,38	-0,1%
DXY Index	104,08	104,28	-0,2%
ГДР			
Народный банк	16,30	16,28	0,1%
Kaspi	94,90	94,60	0,3%
Казатомпром	42,20	43,25	-2,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,28	4,28	-0,1%
Emerging Markets Bond ETF	87,18	87,19	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	77,07	76,91	0,2%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера снизился на 0,6%. В минусовой зоне оказалась большая часть технологического сектора, в том числе и Nvidia, несмотря на то, что будет отчитываться сегодня после закрытия рынка. Опционы предполагают, что после релиза может произойти движение вверх или вниз на 10,6%, что равно объему в \$200 млрд. Walmart вырос на 3,2% на фоне роста прибыли и соглашения купить Vizio примерно за 2,3 миллиарда долларов. Ведущий экономический индекс США от Conference Board упал на 0,4% в январе, больше, чем ожидалось. Инфляция в Канаде замедлилась в январе больше, чем прогнозировалось, до 2,9% в годовом исчислении. В Европе Stoxx 600 перестал идти вверх, но поднялся немецкий DAX. Заработная плата в еврозоне выросла на 4,5% в четвертом квартале, сообщил ЕЦБ. Это меньше, чем рекордные 4,7% за предыдущий период, что успокаивает инфляционные опасения. С утра на азиатских биржах неплохо растет гонконгский Hang Seng (+2,5%), пробивая вверх 50-дневную скользящую среднюю. Сообщается, что коммерческие банки Китая снизили основную ставку по 5-летним кредитам максимально за всю историю. Также интересным моментом было то, что вчера 2 основные биржи Китая заблокировали счета крупного количественного фонда (кванта) Ningbo Lingjun за попытку сброса акций на 360 млн долларов. Сегодня стало известно, что заморозка продлится на 3 дня, что уменьшило опасения по поводу коротких продаж.

Индекс KASE. Индекс продолжает свое ралли на фоне взрывного акций роста акций Банка ЦентрКредит, которые второй день подряд прибавляют больше 9% роста. Несмотря на очевидный отрыв от других бумаг индекса, в целом, сессия прошла позитивно и по другим акциям, поскольку в минусе оказался один лишь один Казатомпром. Как результат активности инвесторов, 2024 год проходит весьма позитивно для KASE за счет роста почти на 12%. Для сравнения американский S&P 500 в текущем году растет примерно на 4,3%.

Акции индекса. БЦК закрылся на максимумах сессии с объемом торгов около 160 млн тенге, что является максимумом с 12 февраля, когда они резко подросли до 505 млн тенге. За счет этого скачка бумаги теперь занимают 10,7% в доле индекса. При этом мы снова отметим, что в информационном пространстве не было ярких новостей, что могло бы стать триггером для такого существенного роста бумаг. На текущий момент котировки стоят примерно на 20% дороже нашей фундаментальной оценки бумаг, проведенной в декабре по результатам 3-го квартала. Рост вчера также показали акции Народного банка и KEGOC-а с результатом +1,1% у обоих. К слову, KEGOC почти полностью восстановился к уровням до снижения 19 января. На LSE сессия прошла спокойнее для Народного банка и Kaspi, однако на 2,4% снизился Казатомпром. Это не было критично для ГДР, однако вместе с этим также в минусе были и другие акции в секторе, когда как урановые ETF URA и URNM упали ниже своих восходящих трендовых линий, что на наш взгляд является негативным моментом.

Валюта. После вчерашнего роста, доллар сегодня не может развить успех и полностью пробить вверх 50-дневную скользящую среднюю. Тенге укрепляется на 0,5% и достигает отметки в 450 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) Инфляция: Правительство [попробует](#) считать инфляцию по-новому

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	0,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	1,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	48000	7,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	5,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-0,7%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	510	0,9%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2495	4,17%	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.