

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Доллар начал рост против тенге

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.02.2024	Значение на 31.01.2024	Изменение, %
KASE	4 273,16	4 258,65	0,3%
БЦК (CCBN)	1 052,01	1 056,00	-0,4%
Халык Банк (HSBK)	162,50	161,27	0,8%
Kcell (KCEL)	2 229,01	2 230,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 382,50	1 392,84	-0,7%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 848,90	11 933,15	-0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	43 824,00	43 782,00	0,1%
Казатомпром (KZAP)	18 990,00	18 360,00	3,4%
Казхителеком (KZTK)	33 500,00	34 050,00	-1,6%
КазТрансОйл (KZTO)	841,00	832,64	1,0%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	492,06	488,83	0,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 385,25	2 320,10	2,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.02.2024	Значение на 31.01.2024	Изменение, %
Нефть	78,70	81,71	-3,7%
Медь	385,35	390,60	-1,3%
Золото	2 053,00	2 048,40	0,2%
Уран	106,40	101,25	5,1%
Индексы			
Название	Значение на 01.02.2024	Значение на 31.01.2024	Изменение, %
PTC	1 124,67	1 125,63	-0,1%
MOEX	3 229,89	3 214,19	0,5%
S&P 500	4 906,19	4 845,65	1,2%
Hang Seng	15 566,21	15 485,07	0,5%
Nikkei 225	36 011,46	36 286,71	-0,8%
FTSE 100	7 622,16	7 630,57	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	982,12	975,80	0,6%
Валюта			
USD/KZT	449,36	449,47	0,0%
USD/RUB	90,35	89,85	0,6%
DXY Index	103,05	103,27	-0,2%
ГДР			
Народный банк	14,54	14,32	1,5%
Kaspi	92,10	92,00	0,1%
Казатомпром	44,60	40,50	10,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,88	3,91	-0,8%
Emerging Markets Bond ETF	88,35	87,98	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	77,54	77,48	0,1%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 1,25%, отыграв большую часть позавчерашнего падения. Рост произошел почти во всех секторах, кроме энергетики и региональных банков. Meta дала прогноз роста доходов, превзошедший оценку рынка, одновременно объявив, что выплатит первые в истории квартальные дивиденды в размере 50 центов на акцию и выделит дополнительные 50 миллиардов долларов на обратный выкуп. Amazon сообщила о высоких продажах и представила прогноз операционной прибыли, превзошедший прогнозы. Первичные заявки на пособие по безработице подтвердили охлаждение рынка труда, который ранее показали данные ADP, достигнув двухмесячного максимума. Далее в пятницу внимание инвесторов будет сосредоточено на количестве рабочих мест в несельскохозяйственном секторе, которые, вероятно, покажут рост на 185 тысяч, что меньше, чем высокие 216 тысяч в декабре, а уровень безработицы может вырасти до 3,8%. Производственный индекс ISM неожиданно поднялся в январе до 15-месячного максимума 49,1 с пересмотренных 47,1. В Европе Stoxx 600 начал снижаться, показав -0,4%. Немецкий DAX наоборот вырос на 1,3%. Потребительские цены в Европе замедлились до 2,8% в годовом исчислении с 2,9% и упали на 0,4% в месячном исчислении. В Азии сегодня движение разнонаправленное, особенно выделяется корейский Kospi, который за 2 дня показал рост на 4,6%. Нефть снизилась ниже \$80 и упала на уровень 50-дневной скользящей средней.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США падала четвертую сессию подряд. Показатель по итогам вчерашней сессии составил 3,88%.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера немного вырос, показав вторую сессию роста после теста 50-дневной средней. Ярким пятном на рынке стал Казатомпром, который вырос после данных по производственной деятельности.

Акции индекса. ГДР Казатомпрома вчера выросли на 10,1%, а акции на KASE – на 3,4%. Рост сопровождался публикацией операционных результатов за 4-квартал. Компания показала рост производства относительно 2023 года и предыдущего квартала, что в целом было ожидаемым. Однако она снизила прогноз добычи в этом году на 12–14%. Новый прогноз по добыче урана в 2024 году составляет 21–22,5 тыс. тонн. Казатомпром отметил, что все еще сохраняется проблема наличия серной кислоты, необходимой для операционной деятельности. Примечательно то, что с первого взгляда новость выглядит негативной для Казатомпрома, но позитивной для цен уран, но в течение вчерашней сессии первым начал расти именно Казатомпром, а уран подскочил на 5,1% уже ближе к ее завершению.

Валюта. Доллар сегодня пробивает вверх 50-дневную скользящую среднюю. Это отчетливый технический сигнал к волне роста доллара, несмотря на то, что впереди у нас пройдет налоговый период. Вчера стало известно, что Нацбанк продаст 600–700 млн USD, что было в рамках наших ожиданий, однако также стало известно, что объем покупки валюты для ЕНПФ вырастет до 400–600 млн USD. Получается, что чистые продажи из Нацфонда составят лишь около \$200 млн, что намного меньше, чем в предыдущие месяцы.

Ключевые новости рынка

(+) KZAP: Операционные [результаты](#) деятельности Казатомпрома за 4-квартал 2023 года.

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	167	2,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	3,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	47920	9,3%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	7,0%	Покупать
Казактелеком (KZTK)	ждать	35 406	5,7%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	491	-0,2%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	0,62%	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.