

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE растет вместе с внешними рынками

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.02.2025	Значение на 05.02.2025	Изменение, %
Индекс KASE	7 560,91	7 559,75	0,0%
Air Astana (AIRA)	860,86	865,00	-0,5%
БЦК (CCBN)	4 750,07	4 713,90	0,8%
Халык Банк (HSBK)	394,97	396,70	-0,4%
Kcell (KCEL)	3 322,52	3 334,99	-0,4%
KEGOC (KEGC)	1 464,00	1 468,00	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	24 599,98	24 446,01	0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	38 048,85	38 462,00	-1,1%
Казатомпром (KZAP)	38 540,00	38 265,00	0,7%
Казхотелеком (KZTK)	44 577,00	44 628,00	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	947,01	953,34	-0,7%
АИХ			
Solidcore Resources (CORE)	7,45	7,59	-1,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (SPY_KZ)	686,68	680,00	1,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	4 415,01	4 415,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 04.02.2025	Значение на 03.02.2025	Изменение, %
Нефть	68,09	67,31	1,2%
Медь	588,20	582,10	1,0%
Золото	4 979,80	4 889,50	1,8%
Уран	86,00	84,65	1,6%
Индексы			
S&P 500	6 932,31	6 798,39	2,0%
Stoxx 600	617,13	611,66	0,9%
DAX	24 721,46	24 491,06	0,9%
FTSE 100	10 369,74	10 309,23	0,6%
Hang Seng	26 559,95	26 885,24	-1,2%
Nikkei 225	54 253,68	53 817,99	0,8%
MSCI Emerging Markets Index	1 506,38	1 507,53	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	494,23	492,47	0,4%
USD/RUB	76,99	76,74	0,3%
DXY Index	97,68	97,95	-0,3%
ГДР			
Народный банк	31,25	31,50	-0,8%
Kaspi	73,79	74,16	-0,5%
Казатомпром	77,60	72,90	6,4%
Air Astana	6,52	6,72	-3,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,21	4,21	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	96,69	96,44	0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	80,81	80,53	0,3%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 подскочил сразу на 2% в пятницу, отыграв большую часть потерь, понесенных тремя сессиями ранее. На карте индекса наблюдался рост всех секторов, однако яркими красными пятнами выделялись акции Google и Amazon, которые потеряли 2,5–5,5%. Промышленный Dow Jones вырос на 2,5%, впервые в истории превысив отметку 50 тыс. пунктов, что указывает на частичный переход интереса инвесторов от технологических компаний к промышленным. Тем не менее явных триггеров для такого скачка на 2% на рынке не наблюдалось. Из отдельных новостей можно отметить заявление Дженсена Хуанга из Nvidia о том, что спрос на ИИ «невероятно высок». По словам Ульрике Хоффманн-Бурхарди из UBS, рост прибыли компаний, котирующихся на Nasdaq, в четвертом квартале, по прогнозам, составит 20%, что на шесть процентных пунктов выше первоначальных ожиданий. Майкл Хартнетт из BofA заявил, что акции американских компаний малой и средней капитализации являются лучшим вариантом в преддверии промежуточных выборов. Тем временем пятничный отчет по рынку труда Nonfarm Payrolls откладывается из-за шатдауна на среду, 11 февраля, в 18:30 по времени Астаны. В Европе индексы Stoxx 600 и DAX выросли на 0,9%. В Азии с утра рынки перенимают позитив S&P 500: Hang Seng растет на 2%, Nikkei 225 — на 3,9%, а корейский Kospi, ориентированный на технологические и ИИ-компании, подкакивает на 4,1%. Фьючерсы на индекс S&P 500 в моменте показывают нейтральную динамику, хотя ранним утром были в плюсе. Нефть с утра торгуется на уровне \$67,3, золото растет на 1,3%.

Индекс KASE. KASE в пятницу закрылся нейтрально. На дневной свече видно, что котировки в течение сессии снижались до отметки 7483 пунктов, однако затем были выкуплены. Это бычий сигнал, который реализуется сегодня на открытии рынка, где индекс растет на 0,9%.

Акции индекса. В пятницу по итогу сессии мы видели умеренную динамику. Наибольшие потери были у Kaspi — 1,1%. Сегодня на открытии наблюдается рост бумаг на 1,2%, хотя в пятницу ADS закрылись снижением на 0,5%. Стоит отметить, что в течение сессии рост все же был и достигал 2,4%. Казатомпром вырос на 6,4%, что соответствует результату Global X Uranium ETF (+6,2%) и превышает динамику Sprott Uranium Miners ETF (+4,4%). Уран поднялся на 1,6% — до \$86 за фунт, что стало первой сессией роста после сильной волны коррекции, опустившей котировки с отметки \$102. Попытку роста и выхода из боковой консолидации сегодня предпринимают акции KEGOC, в то время как Казхотелеком показывает признаки начала волны снижения после высоких объемов торгов в пятницу. В локальной коррекционной фазе на текущий момент находятся акции КазТрансОйла, однако они еще не пробили важные уровни поддержки. Технически негативно выглядят акции Air Astana, которые сегодня опускаются к минимумам с 23 декабря.

Валюта. USDKZT пока остается в коридоре 490–500 тенге. Сегодня с утра доллар растет вторую сессию подряд, поднимаясь к отметке 495 тенге. Рубль слабеет против доллара до 77,29, что является минимумом российской валюты с 21 января. Индекс DXY при этом снижается с утра на 0,3%.

Ключевые новости рынка

(=) **Банки:** Объем кредитов населению [достиг](#) 24,8 трлн тенге - АРРФР

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	5 200	9,5%	Держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	420	6,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	Держать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	44 500	17,0%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	42 000	9,0%	Держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Держать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Solidcore Resources (CORE)	ждать	8,10	2,53%	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда	12-месячная дивдоходность
KASE						
Air Astana	-	53,70	29 мая	24 июня	-	6,2%
БЦК	-	-	4 апреля	-	-	-
Халык Банк	-	21	22 сентября	23 сентября	9,57	12,8%
Kcell	-	-	-	-	-	-
KEGOC	-	80,90	20 октября	28 октября	81,00	11,0%
Казмунайгаз	-	491,71	29 мая	30 мая	491,71	2,0%
Kaspi.kz	-	0 (кварт.)	-	-	850	2,2%
Казатомпром	-	1 264,12	27 мая	16 июля	1 213,19	3,3%
Казахтелеком	-	26 664,88	15 мая	25 мая	2 096,60	59,7%
КазТрансОйл	-	86	22 мая	3 июня	65	9,0%

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.