

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Тенге продолжает укрепляться против доллара

| Индекс KASE и представительский список |                        |                        |              |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название                               | Значение на 23.01.2024 | Значение на 20.01.2024 | Изменение, % |
| KASE                                   | 4 379,68               | 4 357,35               | 0,5%         |
| БЦК (CCBN)                             | 1 069,76               | 1 058,99               | 1,0%         |
| Халык Банк (HSBK)                      | 163,30                 | 164,00                 | -0,4%        |
| Kcell (KCEL)                           | 2 242,00               | 2 208,00               | 1,5%         |
| KEGOC (KEGC)                           | 1 455,01               | 1 467,00               | -0,8%        |
| КазМунайГаз (KMGZ)                     | 11 999,99              | 11 600,00              | 3,4%         |
| Kaspi.kz (KSPI)                        | 46 200,00              | 45 995,00              | 0,4%         |
| Казатомпром (KZAP)                     | 19 751,00              | 20 100,00              | -1,7%        |
| Казателеком (KZTK)                     | 34 621,00              | 34 715,00              | -0,3%        |
| КазТрансОйл (KZTO)                     | 846,01                 | 854,00                 | -0,9%        |
| ETF / ПФ                               |                        |                        |              |
| SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)             | 490,00                 | 482,00                 | 1,7%         |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)          | 2 445,07               | 2 444,50               | 0,0%         |
| Товарные рынки                         |                        |                        |              |
| Название                               | Значение на 23.01.2024 | Значение на 20.01.2024 | Изменение, % |
| Нефть                                  | 79,86                  | 78,56                  | 1,7%         |
| Медь                                   | 376,35                 | 378,65                 | -0,6%        |
| Золото                                 | 2 022,20               | 2 029,30               | -0,3%        |
| Уран                                   | 106,00                 | 106,00                 | 0,0%         |
| Индексы                                |                        |                        |              |
| Название                               | Значение на 23.01.2024 | Значение на 20.01.2024 | Изменение, % |
| PTC                                    | 1 136,91               | 1 130,05               | 0,6%         |
| MOEX                                   | 3 172,72               | 3 166,37               | 0,2%         |
| S&P 500                                | 4 850,44               | 4 839,81               | 0,2%         |
| Hang Seng                              | 14 961,19              | 15 308,69              | -2,3%        |
| Nikkei 225                             | 36 546,88              | 35 963,27              | 1,6%         |
| FTSE 100                               | 7 487,72               | 7 461,93               | 0,3%         |
| MSCI Emerging Markets Index            | 963,91                 | 970,91                 | -0,7%        |
| Валюта                                 |                        |                        |              |
| USD/KZT                                | 447,53                 | 449,88                 | -0,5%        |
| USD/RUB                                | 87,80                  | 88,70                  | -1,0%        |
| ГДР                                    |                        |                        |              |
| Народный банк                          | 14,30                  | 14,32                  | -0,1%        |
| Kaspi                                  | 92,00                  | 92,50                  | -0,5%        |
| Казатомпром                            | 42,25                  | 43,75                  | -3,4%        |
| Облигации                              |                        |                        |              |
| Доходность 10-летних UST               | 4,09                   | 4,12                   | -0,7%        |
| Emerging Markets Bond ETF              | 87,55                  | 87,49                  | 0,1%         |
| US High Yield Corp Bond ETF            | 77,23                  | 77,17                  | 0,1%         |

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 вчера вырос на 0,2%. Несмотря на скромный результат, этого было достаточно чтобы еще раз обновить исторические максимумы. Bloomberg сообщает, что две трети респондентов Markets Live Pulse заявили, что ставка на досрочное смягчение денежно-кредитной политики является «самой глупой» среди популярных сделок в преддверии 2024 года. Тем временем на рынке США продолжается сезон отчетов и на текущей неделе инвесторы ожидают результаты таких компаний, как Netflix, Tesla и Intel. Стратеги двух ведущих банков Уолл-стрит разделились во взглядах на размер прибыли: Goldman Sachs считает, что падение инфляции повышает показатели, в то время как JPMorgan предупреждает, что компании быстро теряют ценовую власть. В Европе индексы оттолкнулись от 50-дневной скользящей средней и смогли показать рост. Stoxx 600 прибавил 0,8%, индексы в Германии и Британии были скромнее. С утра растет гонконгский Hang Seng на 2,5% на фоне новостей о том, что власти Китая стремятся мобилизовать около 2 триллионов юаней (278 миллиардов долларов), в основном с оффшорных счетов китайских государственных предприятий, в рамках стабилизационного фонда для покупки акций на материке. Они также выделили не менее 300 миллиардов юаней местных фондов для инвестирования в оншорные запасы. Нефть вчера выросла на 1,7% и закрепилась выше 50-дневной скользящей средней.

**Облигации.** Доходность 10-летних гособлигаций США вчера отступила вниз от 50-дневной средней. Показатель опустился чуть ниже отметки 4,1%.

**Индекс KASE.** KASE вчера вырос на 0,5% вопреки нашим ожиданиям консолидации. Тем не менее пока сложно сказать дал ли данный рост какое-либо техническое преимущество рынку.

**Акции индекса.** Неожиданный рост был зафиксирован за бумагами КМГ. Недавно акции данной компании уже показывали резкий рост и последующую коррекцию. В данном случае ситуация схожа, поскольку котировки вновь уперлись в уровень сопротивления 12000 тенге. Продолжает рост Kcell, показывая 7-ю сессию непрерывного подъема. За это время котировки прибавили больше 13%. На LSE коррекция происходит у бумаг Казатомпрома, четвертую сессию подряд. С технической точки зрения это выглядит как отыгрыш роста, который был 9-16 января. Стоит упомянуть, что Казатомпром в данном случае не был обособленным, поскольку ведущие урановые ETF также упали.

**Валюта.** Вчера темпы роста тенге против доллара были максимальными с 4 января. Валюта США опустилась ниже 448 тенге. Мы предполагаем, что укрепление связано с повышенными объемами продаж валюты из Нацфонда, что делается во избежание чрезмерной нагрузки на доллар в феврале, где спрос на тенге и без этого будет высоким на фоне налогового периода. Однако пока это не более чем предположение. Мы полагаем, что влияние землетрясения в Алматы на курс будет ограниченным.

## Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [перестало](#) обладать ТОО "Taigonyr Qyshqyl Zauyty"

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Текущее видение по бумагам

| Название            | Локальные позиции | Локальная цель | Локальный потенциал | Среднесрочные/<br>портфельные позиции |
|---------------------|-------------------|----------------|---------------------|---------------------------------------|
| <b>KASE</b>         |                   |                |                     |                                       |
| БЦК (CCBN)          | ждать             | -              | -                   | держать                               |
| Халык Банк (HSBK)   | ждать             | 167            | 2,3%                | Покупать                              |
| Kcell (KCEL)        | ждать             | -              | -                   | Продавать                             |
| KEGOC (KEGC)        | ждать             | -              | -                   | держать                               |
| КазМунайГаз (KMGZ)  | ждать             | 12250          | 2,1%                | Покупать                              |
| Kaspi.kz (KSPI)     | ждать             | 47920          | 3,7%                | Покупать                              |
| Казатомпром (KZAP)  | ждать             | 20320          | 2,9%                | Покупать                              |
| Казактелеком (KZTK) | ждать             | 35 406         | 2,3%                | Покупать                              |
| КазТрансОйл (KZTO)  | ждать             | -              | -                   | держать                               |
| <b>ETF / ПИФ</b>    |                   |                |                     |                                       |
| SPDR S&P 500 ETF    | ждать             | 491            | 0,2%                | держать                               |
| FINEX FFIN KASE ETF | ждать             | 2400           | -1,84%              | Покупать                              |

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

| Название     | Статус дивидендов | Размер дивиденда | Дата ГОСА   | Дата фиксации дивидендов | Размер предыдущего дивиденда |
|--------------|-------------------|------------------|-------------|--------------------------|------------------------------|
| <b>KASE</b>  |                   |                  |             |                          |                              |
| 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.