

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Kaspi объявил о новых дивидендах и делистинге с LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 28.02.2024	Значение на 27.02.2024	Изменение, %
KASE	4 804,73	4 769,64	0,7%
БЦК (CCBN)	1 483,20	1 470,25	0,9%
Халык Банк (HSBK)	198,39	197,88	0,3%
Kcell (KCEL)	2 862,10	2 739,80	4,5%
KEGOC (KEGC)	1 484,40	1 490,00	-0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 040,00	12 044,90	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	45 700,00	46 200,07	-1,1%
Казатомпром (KZAP)	18 685,00	18 625,99	0,3%
Казахтелеком (KZTK)	35 695,00	35 728,18	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	838,13	835,72	0,3%
Air Astana (AIRA)	12 040,00	12 044,90	0,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	515,00	512,35	0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 655,00	2 602,00	2,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 28.02.2024	Значение на 27.02.2024	Изменение, %
Нефть	83,68	83,65	0,0%
Медь	384,05	385,05	-0,3%
Золото	2 042,70	2 034,00	0,4%
Уран	94,45	95,35	-0,9%
Индексы			
Название	Значение на 28.02.2024	Значение на 27.02.2024	Изменение, %
PTC	1 114,87	1 097,34	1,6%
MOEX	3 227,05	3 208,99	0,6%
S&P 500	5 069,76	5 078,18	-0,2%
Hang Seng	16 536,85	16 790,80	-1,5%
Nikkei 225	39 208,03	39 239,52	-0,1%
FTSE 100	7 624,98	7 683,02	-0,8%
MSCI Emerging Markets Index	1 018,72	1 027,75	-0,9%
Валюта			
USD/KZT	450,16	449,97	0,0%
USD/RUB	91,32	92,04	-0,8%
DXY Index	103,98	103,83	0,1%
ГДР			
Народный банк	17,20	17,50	-1,7%
Kaspi	104,00	102,00	2,0%
Казатомпром	40,00	40,15	-0,4%
Air Astana	4,26	4,30	-0,9%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,26	4,30	-0,9%
Emerging Markets Bond ETF	88,00	87,82	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	77,19	77,20	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 показал небольшое снижение на торгах в среду. Рафаэль Бостик, Сьюзен Коллинз и Джон Уильямс выступили за смягчение политики ФРС в 2024 году, одновременно призывая к осторожности. Бостик подтвердил, что ожидает первого сокращения летом. Коллинз (который не будет голосовать) предположил, что этот путь может быть менее быстрым, чем предыдущие циклы снижения ставок. Уильямс сказал, что еще есть «пути», чтобы вернуть инфляцию к целевому уровню. Тем временем трейдеры теперь оценивают снижение лишь на 75 базисных пунктов к концу года. Центральным событием предстоящих торгов на рынке США будут данные по инфляции, которые, вероятно, не облегчат жизнь Пауэллу. Базовый дефлятор PCE, вероятно, вырос до 0,4% в январе с 0,2% в декабре, хотя немного замедлился в годовом исчислении до 2,8%. Ежедневные заявки на пособие по безработице ожидаются на уровне 210 000. Пересмотренные данные по ВВП США за 4-квартал были в сторону снижения до 3,2% против 3,3%, но потребительские расходы изменили в сторону повышения. В Европе индекс Stoxx 600 снизился на 0,35%. DAX вырос на 0,31%, FTSE 100 снизился на 0,76%. Экономическое доверие в еврозоне неожиданно ухудшилось в феврале, упав до трехмесячного минимума 95,4. На азиатских рынках с утра идет умеренная торговля, среди крупных индексов больше всего растет китайский CSI 300 на 0,8%. Нефть находится чуть выше отметки в \$82. EIA сообщает, что запасы сырой нефти в США на прошлой неделе выросли на 4,2 миллиона баррелей, что больше, чем ожидалось.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера немного снизилась, но в целом остается в состоянии консолидации с тех пор, как резко выросла 13 февраля.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера вырос на 0,7%. Основная повышательная динамика пришлась на акции Kcell, которые потянули индекс вверх.

Акции индекса. Kcell продолжает показывать ралли. Точную причину данного роста сказать сложно, однако может быть связана с продажей ТОО Мобайл Телеком-Сервис. Поскольку Kcell требует капиталовложений для развития сетей 5G, новые объемы средств на счете Казахтелекома могли бы стать их обеспечением, что объяснило бы рост Kcell и простой в акциях Казахтелекома. Тем не менее данная теория пока далека от подтверждения, поскольку на текущий момент доподлинно известно лишь наименование компании, изъявившей купить операторов Tele2 и Altel. На 0,9% вырос БЦК и перешел в боковой тренд. 26 февраля Kaspi вместе с финансовыми результатами объявил также о делистинге своих ГДР и АДА (ADS) с Лондонской биржи (LSE) 25 марта. Для того, чтобы иметь возможность торговать бумагами эмитент рекомендует перевести бумаги в другой депозитарий (DTC), после чего они будут доступны на NASDAQ. Для консультации клиенты могут обратиться к своему менеджеру для прояснения технических инструкций, если они будут доступны на момент обращения.

Валюта. Доллар сегодня торгуется по 450 тенге без сильных изменений.

Ключевые новости рынка

(=) KSPI: Kaspi.kz [рекомендовал](#) 850 тенге дивидендов с фиксацией 5 апреля.

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	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	1,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	46200	1,1%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19811	6,0%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-0,8%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	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	-	-	-	-	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	-	-	-	-	77,74
Казмунайгаз	-	-	-	-	491,71
Kaspi.kz	Рекомендация	850	8 апреля	5 апреля	850
Казатомпром	Прогноз	не менее 1000	-	-	774,88
Казахтелеком	-	-	-	-	3038
КазТрансОйл	-	-	-	-	39

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.