

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Kaspi показывает неплохой рост на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.01.2024	Значение на 04.01.2024	Изменение, %
KASE	4 246,76	4 231,83	0,4%
БЦК (CCBN)	1 075,00	1 050,02	2,4%
Халык Банк (HSBK)	165,99	165,42	0,3%
Kcell (KCEL)	1 959,00	1 950,00	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 490,00	11 420,00	0,6%
Kaspi.kz (KSPI)	45 805,00	45 953,94	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	18 750,00	18 628,81	0,7%
Казхителеком (KZTK)	35 150,00	35 626,13	-1,3%
КазТрансОйл (KZTO)	860,88	861,50	-0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	474,80	475,82	-0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 300,00	2 291,00	0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 05.01.2024	Значение на 04.01.2024	Изменение, %
Нефть	78,76	77,59	1,5%
Медь	380,60	384,40	-1,0%
Золото	2 049,80	2 050,00	0,0%
Уран	92,35	92,35	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 05.01.2024	Значение на 04.01.2024	Изменение, %
PTC	1 087,35	1 082,11	0,5%
MOEX	3 136,37	3 136,07	0,0%
S&P 500	4 697,24	4 688,68	0,2%
Hang Seng	16 535,33	16 645,98	-0,7%
Nikkei 225	33 377,42	33 288,29	0,3%
FTSE 100	7 689,61	7 723,07	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 002,08	1 004,26	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	453,74	454,99	-0,3%
USD/RUB	88,34	88,34	0,0%
ГДР			
Народный банк	14,90	14,82	0,5%
Kaspi	99,20	96,90	2,4%
Казатомпром	41,15	41,80	-1,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,05	4,00	1,2%
Emerging Markets Bond ETF	87,17	87,44	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	76,68	76,62	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос впервые после 4 сессий снижения подряд. Котировки активно росли в начале сессии после данных о замедлении сектора услуг США: индекс PMI в сфере снизился до 50,6 с 52,7. Это значение оказалось ниже ожиданий рынка в 52,6. Однако затем рынок смутил отчет по рынку труда. Число рабочих мест в США в декабре превзошло прогнозы, что вызвало дальнейшее снижение ожиданий того, что ФРС снизит ставки уже в марте. Число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе выросло на 216 000, а уровень безработицы остался неизменным и составил 3,7%. Трейдеры свопов теперь видят 50/50 шансов на снижение ставок в марте. Рынок труда Канады не оправдал ожиданий по увеличению количества рабочих мест, подтвердив заметное замедление экономики в конце прошлого года. В Европе индекс Stoxx 600 снизился на 0,3%. Британский FTSE 100 потерял 0,4%. Инфляция в еврозоне выросла до 2,9% в декабре, поскольку правительство прекратило поддержку больших счетов за электроэнергию. Базовый показатель упал пятый месяц до 3,4%. На азиатских рынках с утра заметно снижается гонконгский Hang Seng на 2,1%. Китай начал антидемпинговое расследование в отношении алкогольной продукции из ЕС, усилив давление после того, как блок начал расследование в отношении китайских субсидий на электромобили. Нефть в пятницу выросла на 1,5%, сегодня с утра теряет 1,3%. Ливия объявила форс-мажорные обстоятельства на месторождении Шарара после его закрытия, что привело в пятницу к падению поставок до 981 тысячи баррелей в день. По данным StanChart, мировой спрос на нефть вырастет на 1,54 миллиона баррелей в сутки в этом году и на 1,41 миллиона в 2025 году, что выше исторического уровня.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США в пятницу окончательно пробила вверх нисходящую трендовую линию. Котировки перевалили за круглую отметку в 4%.

Индекс KASE. В пятницу торги завершились на новых исторических высотах для индекса KASE. Количество сессий непрерывного роста выросло до 6.

Акции индекса. Наибольший рост снова был за акциями БЦК. Котировки восстановили примерно половину из того, что потеряли с 7 декабря. Далее возможно замедление темпов или даже небольшая коррекция после роста. Однако характеристика динамики БЦК за последние года говорит о том, что, вероятнее всего, смогут вернуться к 1180 или даже преодолеть их. На 1,3% снизились котировки Казхителекома. На графике заметно, что обороты начали снижаться, что намекает и на снижении импульса роста. На LSE неплохо растет Kaspi, показывая вторую сессию рост результат больше 2%. Как мы отмечали ранее, котировки вполне могут вернуться к отметке \$102. Казатомпром, тем временем, показывает локальный боковой тренд.

Валюта. Доллар остается под давлением тенге. Сегодня с утра котировки USDKZT на фореке торгуются по 453,2, и остаются чуть ниже долгосрочной восходящей трендовой линии (для доллара). Мы пока не можем отметить его полноценный пробой.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** "КазМунайГаз" [планирует](#) нарастить годовую добычу газа до 6,7 млрд кубометров к 2030г

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	163	-1,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	6,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	47920	4,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20320	8,4%	Покупать
Казактелеком (KZTK)	Покупать	35 406	0,7%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	-1,0%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	4,35%	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.