

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

БЦК продолжает волну роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 19.02.2024	Значение на 16.02.2024	Изменение, %
KASE	4 617,65	4 571,15	1,0%
БЦК (CCBN)	1 362,10	1 241,83	9,7%
Халык Банк (HSBK)	187,70	188,00	-0,2%
Kcell (KCEL)	2 514,99	2 463,12	2,1%
KEGOC (KEGC)	1 454,38	1 459,00	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 010,00	12 100,00	-0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	44 451,10	44 699,99	-0,6%
Казатомпром (KZAP)	19 370,00	19 395,00	-0,1%
Казакхтелеком (KZTK)	35 496,33	35 183,69	0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	828,03	829,90	-0,2%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	507,00	508,91	-0,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 463,00	2 461,00	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 19.02.2024	Значение на 16.02.2024	Изменение, %
Нефть	83,32	83,47	-0,2%
Медь	381,30	383,85	-0,7%
Золото	2 015,60	2 011,50	0,2%
Уран	101,75	101,75	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 19.02.2024	Значение на 16.02.2024	Изменение, %
PTC	1 105,63	1 107,33	-0,2%
MOEX	3 244,56	3 242,48	0,1%
S&P 500	5 005,57	5 005,57	0,0%
Hang Seng	16 155,61	16 339,96	-1,1%
Nikkei 225	38 470,38	38 487,24	0,0%
FTSE 100	7 728,50	7 711,71	0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 016,38	1 016,23	0,0%
Валюта			
USD/KZT	450,17	449,63	0,1%
USD/RUB	92,53	92,38	0,2%
DXY Index	104,29	104,28	0,0%
ГДР			
Народный банк	16,28	16,02	1,6%
Kaspi	94,60	95,20	-0,6%
Казатомпром	43,25	42,75	1,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,28	4,28	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	87,19	87,19	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	76,91	76,91	0,0%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера был закрыт в связи с празднованием Президентского дня. Фьючерсы E-mini на индекс при этом показали небольшое снижение на 0,3%. Свопы оценивают снижение ставок ФРС примерно на 90 базисных пунктов в 2024 году — с более чем 150 базисных пунктов в начале февраля. Важным событием из корпоративного сектора должен стать отчет Nvidia 21 февраля после закрытия рынка. Также будут отчитываться горнодобывающие гиганты BHP и Rio Tinto. Goldman повысил целевой показатель S&P 500 до 5200 пунктов в связи с увеличением прибыли. В Европе Stoxx 600 рос четвертую сессию подряд, но снизил темпы. Британский FTSE 100 за 4 сессии вырос на 2,9%. Азиатские рынки открываются со снижением. Корейский Kospi в моменте снижается на 1,2%. Ожидается, что коммерческие банки Китая, снизят свои ставки по 1-летним и 5-летним кредитам до 3,4% и 4,1% с 3,45% и 4,2% соответственно. Это оценивается позитивно для фондового рынка Поднебесной, но сегодня с утра не влияет на торги, поскольку рынок в минусе на 0,3-0,4%. К тому же несколько разочаровали торги на первых сессиях после Лунного нового года, от которых ждали роста на фоне позитивных данных о путешествиях и туризме в период праздников, которые предполагали рост потребительской активности в стране, где дефляция становится экономической проблемой. Нефть показывает небольшой рост с утра до \$83,5 за баррель Brent.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США сегодня составляет 4,3%.

Индекс KASE. Намерения на замедление роста индекса моментально развеял Банк ЦентрКредит. Котировки выросли на 9,7% вчера и растут на 6% с открытием рынка.

Акции индекса. Рост бумаг CCBN происходит без точечных заметных новостных триггеров к этому, однако исходя из истории роста котировок, такая характеристика торгов не нова для БЦК. Единственное, вчера была [опубликована](#) аналитика по вкладам БВУ на сайте ranking.kz на основе данных Нацбанка от 31 января. При этом можно отметить, что цены достигли уровня августа 2008 года. С другой стороны вырос Kcell, который прибавил +2,1%, однако не ушел далеко от недавних уровней консолидации. На LSE показал рост Народный банк, но не ушел выше \$16,4.

Валюта. Сегодня доллар показывает уверенное движение против тенге и растет на 1%. Мы считаем это важным моментом, поскольку ранее уже указывали на то, что после 15 февраля доллар может начать рост. В этом месяце поддержка тенге за счет трансфертов из Нацфонда низкая (около \$200 млн чистых продаж валюты), в то время как налоговый период уже проходит через свой пик. Мы полагаем, что пробой вверх 50-дневной скользящей средней и последующий пробой 455 тенге могут стать признаками ослабления тенге в сезонно слабом марте. С другой стороны не стоит забывать, что продажи доллара из Нацфонда будут весь текущий год, что все еще будет оказывать поддержку тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **POLY:** Polymetal [продает](#) российский бизнес

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал
KASE			
БЦК (CCBN)	ждать	-	-
Халык Банк (HSBK)	ждать	191	1,8%
Kcell (KCEL)	ждать	-	-
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	2,0%
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	48000	8,0%
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	4,9%
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	ждать	510	0,6%
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2495	1,30%

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.