

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Народный банк активно растет на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 23.02.2024	Значение на 22.02.2024	Изменение, %
KASE	4 716,19	4 675,67	0,9%
БЦК (CCBN)	1 469,00	1 455,93	0,9%
Халык Банк (HSBK)	190,86	190,00	0,5%
Kcell (KCEL)	2 600,00	2 558,99	1,6%
KEGOC (KEGC)	1 497,50	1 491,00	0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 200,00	11 990,30	1,7%
Kaspi.kz (KSPI)	45 490,00	45 200,00	0,6%
Казатомпром (KZAP)	19 058,55	19 000,00	0,3%
Казахтелеком (KZTK)	35 840,00	35 611,00	0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	830,00	830,00	0,0%
Air Astana (AIRA)	1 143,00	1 126,48	1,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	514,73	507,99	1,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 495,00	2 462,90	1,3%
Товарные рынки			
Название	Значение на 23.02.2024	Значение на 22.02.2024	Изменение, %
Нефть	81,66	83,39	-2,1%
Медь	388,00	389,70	-0,4%
Золото	2 049,40	2 030,70	0,9%
Уран	95,75	98,00	-2,3%
Индексы			
Название	Значение на 23.02.2024	Значение на 22.02.2024	Изменение, %
PTC	1 064,44	1 064,44	0,0%
MOEX	3 142,30	3 142,30	0,0%
S&P 500	5 088,79	5 087,02	0,0%
Hang Seng	16 725,87	16 742,95	-0,1%
Nikkei 225	39 098,61	39 098,61	0,0%
FTSE 100	7 706,29	7 684,50	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 028,31	1 029,99	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	449,22	451,11	-0,4%
USD/RUB	95,98	95,99	0,0%
DXY Index	103,96	103,94	0,0%
ГДР			
Народный банк	17,40	16,72	4,1%
Kaspi	103,00	100,00	3,0%
Казатомпром	40,40	41,50	-2,7%
Air Astana	9,55	9,65	-1,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,26	4,33	-1,6%
Emerging Markets Bond ETF	88,15	87,66	0,6%
US High Yield Corp Bond ETF	77,35	77,30	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Мировые рынки завершили пятничную сессию спокойно. S&P 500 показал минимальный прирост после того, как днем ранее бурно рос за счет технологического сектора. Акции Nvidia, которые были лидерами позапрошлой сессии, на этот раз выросли лишь на 0,35%. По мнению Майкла Хартнетта из Bank of America, рост ИИ и оптимизм по поводу экономического роста в условиях смягчения денежно-кредитной политики являются ингредиентами «волшебного соуса», способствующего увеличению роста акций. Между тем, экономисты Goldman Sachs сменили свой прогноз касательно ФРС и теперь ожидают четырех сокращений в этом году по сравнению с пятью ранее, с изменениями в июне, июле, сентябре и декабре. В Европе же Stoxx 600 продолжил рост и смог обновить исторические максимумы января 2022 года. DAX закрылся скромно после скачка в четверг. Сегодня с утра мы видим снижение индексов CSI 300 и Hang Seng на 0,5-0,7%. В пятницу сразу 11 китайских компаний потеряли свои кредитные рейтинги в Moody's Investors Service на фоне растущих дефолтов.

Облигации. Доходность 10-летних казначейских облигаций США показала снижение в пятницу до 4,26%. Однако это не сильно изменило техническую картину. Стратеги по ставкам JPMorgan повысили свои прогнозы по доходности казначейских облигаций на конец года. Показатель по 10-летним трежерри теперь составляет 3,80% в сравнении с 3,65% ранее.

Индекс KASE. Индекс в пятницу вырос на 0,9%. Нам нравится структура роста, поскольку почти все акции (кроме Казтрансойла) были в плюсовой зоне. Также местный рынок показал, что не будет далее формировать боковой тренд под отметкой 4680 пунктов. С другой стороны, нас все еще беспокоит появление нисходящей дивергенции на 4-часовом графике и шаговая близость к формированию на дневном.

Акции индекса. Наибольший рост был замечен у Казмунайгаза и Kcell. Стоит отметить, что движение вверх акций сотового оператора остается довольно сильным – это то, что мы изначально ожидали от бумага Казахтелекома, а не от Kcell-а. На LSE ГДР Народного банка выросли еще на 4,1% - чувствуется влияние сезонных факторов и предыдущих новостей. Однако мы хотим обратить внимание на то, что бумаги приближаются к верхней границе восходящего канала роста. Его тест может произойти в диапазоне от \$18,10 до \$18,4. Границы канала довольно четко видны, поэтому мы полагаем, что они выступят сильным уровнем сопротивления. Казатомпром снизился на 2,7% на фоне снижения цен на уран. Отраслевые ETF URA и URNM выглядят слабо, поэтому мы считаем, что с покупкой акций KZAP лучше повременить. Примечательно то, что снижение урана может быть следствием увеличения прогноза по добыче на 2024 год от британской GlobalData. Причем компания считает, что рост будет обеспечен за счет Канады, и, что интересно, Казахстана, который, по их мнению, продемонстрирует самый высокий рост добычи урана. Это противоречит прогнозу самой компании.

Валюта. На валютном рынке картина, вопреки нашим ожиданиям, остается неизменной. Котировки USDKZT продолжают движение под давлением 50-дневной скользящей средней.

Ключевые новости рынка

(=) НБРК: Что [повлияло](#) на снижение базовой ставки

Ансар Абуев

Аналитик

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

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	191	0,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	0,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	46200	1,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-1,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	510	-0,9%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2495	0,00%	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.