

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР показали снижение на LSE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 19.01.2024	Значение на 18.01.2024	Изменение, %
KASE	4 357,35	4 367,17	-0,2%
БЦК (CCBN)	1 058,99	1 059,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	164,00	163,80	0,1%
Kcell (KCEL)	2 208,00	2 197,00	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 467,00	1 477,05	-0,7%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 600,00	11 500,00	0,9%
Kaspi.kz (KSPI)	45 995,00	46 700,00	-1,5%
Казатомпром (KZAP)	20 100,00	20 314,80	-1,1%
Казателеком (KZTK)	34 715,00	34 785,10	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	854,00	855,00	-0,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	482,00	480,89	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 444,50	2 376,20	2,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 19.01.2024	Значение на 18.01.2024	Изменение, %
Нефть	78,56	79,10	-0,7%
Медь	378,65	374,50	1,1%
Золото	2 029,30	2 021,60	0,4%
Уран	106,00	106,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 19.01.2024	Значение на 18.01.2024	Изменение, %
PTC	1 130,05	1 124,98	0,5%
MOEX	3 166,37	3 178,85	-0,4%
S&P 500	4 839,81	4 780,94	1,2%
Hang Seng	15 308,69	15 391,79	-0,5%
Nikkei 225	35 963,27	35 466,17	1,4%
FTSE 100	7 461,93	7 459,09	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	970,91	961,34	1,0%
Валюта			
USD/KZT	449,88	451,48	-0,4%
USD/RUB	88,70	88,70	0,0%
ГДР			
Народный банк	14,32	14,74	-2,8%
Kaspi	92,50	97,10	-4,7%
Казатомпром	43,75	45,90	-4,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,12	4,14	-0,5%
Emerging Markets Bond ETF	87,49	87,45	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	77,17	77,04	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 1,23% в пятницу, спустя чуть более 2 лет впервые обновив исторические максимумы. Основной движущей силой вновь стал технологический сектор, в частности подсектор полупроводников, поскольку надежды на ралли ИИ-компаний вновь вспыхнули на рынке. Также рынку оказали поддержку экономические данные: по данным отчета Мичиганского университета индекс потребительского доверия в США в январе вырос до 78,8 пункта с 69,7 в декабре. Это максимальный уровень с июля 2021 года. Средний прогноз аналитиков был на уровне 70 пунктов. При этом инфляционные ожидания среди населения на ближайший год в январе опустились до 2,9% по сравнению с 3,1% в предыдущем месяце, что является минимумом за три года. В предвыборной гонке США осталось 2 основных кандидата после того, как Рон ДеСантис вышел из нее и поддержал Трампа. Кандидатура экс-президента может вызвать рост доллара и доходностей гособлигаций из-за его тарифных и налоговых планов. В Европе индекс Stoxx 600 остался выше 50-дневной скользящей. FTSE 100 был нейтральным, DAX вырос на 0,5%. Сегодня с утра китайский рынок продолжает падать: гонконгский Hang Seng теряет 2,2%, материковый CSI 300 – 0,4%. Нефть сегодня торгуется по \$78, подвергаясь давлению 50-дневной скользящей средней. Сообщается, что Ливия возобновляет добычу и экспорт нефти на своем месторождении Шарара после того, как оно было закрыто примерно на три недели.

Облигации. Рост доходности 10-летних гособлигаций США замедлилось в пятницу после теста уровней сопротивления. Корпоративные облигации остались нейтральны.

Индекс KASE. KASE в пятницу снизился на 0,2%. Замедление могло начаться раньше, однако в позапрошлую сессию ее "замаскировал" рост акций Kcell. Мы уже упоминали ранее о том, что рынок, вероятнее всего, завершит текущую волну роста и перейдет в локальный боковой тренд на фоне роста индекса относительной силы RSI выше 80 пунктов. Такой паттерн движения является довольно типичным для индекса в последние полтора года, пока он находится в восходящем тренде.

Акции индекса. Сегодня основной риск снижения исходит от наших ГДР с LSE, которые довольно заметно снизились в пятницу. Kaspi потерял 4,7% на LSE, что возможно было связано с размещением на рынке США. В пятницу начались торги на NASDAQ, Bloomberg показывает, что котировки закрылись на отметке \$95,97, что на \$3,5 выше цены открытия торгов. Казатомпром также снизился на 4,7%, за три сессии растеряв выгодные технические позиции. Между \$43,3 и \$44,15 мы ожидаем увидеть поддержку, которая может сдержать снижение. Уран тем временем застыл на отметке \$106 и не показывает значимого роста уже 3 сессии подряд. Народный банк ушел глубже вниз от отметки \$15. На \$14,26 сейчас проходит уровень поддержки 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Доллар продолжает движение вниз в нисходящем тренде. Напомним, что объявленные объемы продажи валюты США из Нацфонда на январь были на уровне \$1-1,1 млрд, что должно было оказать заметный эффект на рынок.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** АО Kaspi.kz [предоставило](#) информацию на английском языке о цене на первичное публичное размещение в США

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	167	1,8%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	5,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	4,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	1,1%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	2,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	470	-2,5%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	2400	-1,82%	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.