

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Очередной исторический максимум для KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 09.02.2024	Значение на 08.02.2024	Изменение, %
KASE	4 402,94	4 372,37	0,7%
БЦК (CCBN)	1 071,00	1 060,00	1,0%
Халык Банк (HSBK)	173,00	167,85	3,1%
Kcell (KCEL)	2 419,87	2 375,80	1,9%
KEGOC (KEGC)	1 398,00	1 377,00	1,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 150,00	12 170,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	43 249,90	43 542,40	-0,7%
Казатомпром (KZAP)	19 322,26	19 580,00	-1,3%
Казахтелеком (KZTK)	34 236,00	33 740,38	1,5%
КазТрансОйл (KZTO)	836,86	837,00	0,0%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	501,00	500,05	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 400,00	2 440,01	-1,6%
Товарные рынки			
Название	Значение на 09.02.2024	Значение на 08.02.2024	Изменение, %
Нефть	82,19	81,63	0,7%
Медь	368,15	370,20	-0,6%
Золото	2 023,30	2 032,20	-0,4%
Уран	101,85	99,50	2,4%
Индексы			
Название	Значение на 09.02.2024	Значение на 08.02.2024	Изменение, %
PTC	1 122,38	1 124,94	-0,2%
MOEX	3 242,38	3 241,81	0,0%
S&P 500	5 026,61	4 997,91	0,6%
Hang Seng	15 746,58	15 878,07	-0,8%
Nikkei 225	36 897,42	36 863,28	0,1%
FTSE 100	7 572,58	7 595,48	-0,3%
MSCI Emerging Markets Index	995,53	997,54	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	446,63	450,05	-0,8%
USD/RUB	91,15	91,12	0,0%
DXY Index	104,11	104,17	-0,1%
ГДР			
Народный банк	15,24	15,16	0,5%
Kaspi	87,80	88,00	-0,2%
Казатомпром	42,45	42,70	-0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,18	4,15	0,5%
Emerging Markets Bond ETF	87,49	87,46	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	77,36	77,20	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 в пятницу вырос на 0,6%, тем самым обновив исторические максимумы, уйдя выше 5000 пунктов и продолжив ралли, начатое 30 октября 2023 года. К слову, с того момента индекс вырос на 22%. NASDAQ подскочил на 1,25%, показав, что на рынке доминировал технологический сектор. Пересмотр данных по инфляции оказался без сюрпризов в сторону повышения, почеркнув прогресс в обуздании ИПЦ в конце 2023 года. Так потребительские цены, исключая продукты питания и энергоносители, выросли на 3,3% в годовом исчислении в последние три месяца 2023 года. При этом несмотря на продолжение ралли и рост веры голубиные решения ФРС, все больше появляется мнений о возможности скорой коррекции рынка. По словам Майкла Хартнетта из Bank of America, быстрое ралли, которое привело к рекордному росту акций в США, теперь близко к тому, чтобы вызвать несколько сигналов к продаже. Тем временем на политической арене американцы доверяют Трампу управлять экономикой США больше, чем Джо Байдену, как показал опрос Financial Times. Трамп опережает Байдена по этому вопросу на 11 пунктов, а 21% респондентов заявили, что не доверяют ни одному из них. В январе в Канаде было создано 37 300 рабочих мест, что более чем вдвое превышает прогнозы и является самым большим приростом за 4 месяца. В Европе крупные индексы показали умеренное снижение до 0,3%. Трейдеры снизили ожидания по смягчению ДКП Британии до 75 б.п. в текущем году. В Азии сегодня на выходных находилась биржа Китая (Лунный новый год), Кореи (Корейский новый год) и Японии (День основания государства). По данным января, рост кредитования в Китае упал до рекордно низкого уровня. Нефть замедлилась после роста выше \$81 за баррель. Медь показывает 8 сессий снижения из последних 9-и.

Облигации. Доходность 10-леток США в пятницу подросла, однако все же осталась ниже локальных уровней сопротивления. Чуть более увереннее растет показатель 2-леток. Корпоративные бонды показали рост в сегменте неинвестиционного уровня.

Индекс KASE. Торговая сессия в пятницу выдалась довольно позитивной: был в очередной раз обновлен исторический максимум и котировки переступили через отметку в 4400 пунктов.

Акции индекса. Неплохо выглядит Народный банк после пробоя уровня 167, котировки выросли на 3,1% до 173 тенге. При этом не было замечено какой-либо сопровождающей новости для роста. Стоит отметить, что ГДР также пробивали значимый уровень сопротивления на LSE и показывали рост до \$15,68, однако отступили к стартовым позициям к концу сессии. В связи с этим можно обратить внимание на то, что техническая картина на двух биржах сейчас показывает разные результаты – либо ГДР должны будут догонять акции, либо акции скорректируются. Неплохой рост также показали котировки БЦК, Kcell и KEGOC. Казатомпром снизился на 1,3% вслед за предыдущим падением ГДР на 3,4%. Уран вырос и снова стоит больше \$100 за фунт.

Валюта. Доллар показал слабую прошлую неделю, что по нашему мнению, было связано с налоговым периодом. Тем не менее на текущей неделе мы ожидаем отыгрыша позиций от валюты США.

Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** АО "Эйр Астана" [объявляет](#) об установлении цены предложения и завершении процесса сбора книги заявок в отношении IPO

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	167	-3,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	0,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	47920	10,8%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	5,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	3,4%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	491	-2,0%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2450	2,08%	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
Казмунгаз	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.