

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

БЦК вновь в лидерах роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 13.02.2024	Значение на 12.02.2024	Изменение, %
KASE	4 487,90	4 434,61	1,2%
БЦК (CCBN)	1 152,92	1 099,74	4,8%
Халык Банк (HSBK)	178,91	175,00	2,2%
Kcell (KCEL)	2 500,00	2 447,00	2,2%
KEGOC (KEGC)	1 427,00	1 408,00	1,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 086,00	12 150,00	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	43 669,00	43 530,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	19 351,61	19 322,00	0,2%
Казхителеком (KZTK)	34 551,00	34 400,00	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	833,20	831,03	0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	507,49	505,00	0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 398,27	2 395,10	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 13.02.2024	Значение на 12.02.2024	Изменение, %
Нефть	82,77	82,00	0,9%
Медь	371,10	372,40	-0,3%
Золото	1 992,90	2 018,20	-1,3%
Уран	103,00	103,75	-0,7%
Индексы			
Название	Значение на 13.02.2024	Значение на 12.02.2024	Изменение, %
PTC	1 123,08	1 120,94	0,2%
MOEX	3 254,60	3 248,50	0,2%
S&P 500	4 953,17	5 021,84	-1,4%
Hang Seng	15 746,58	15 746,58	0,0%
Nikkei 225	37 963,97	36 897,42	2,9%
FTSE 100	7 512,28	7 573,69	-0,8%
MSCI Emerging Markets Index	996,78	996,06	0,1%
Валюта			
USD/KZT	448,30	447,63	0,1%
USD/RUB	91,29	91,22	0,1%
DXY Index	104,96	104,17	0,8%
ГДР			
Народный банк	15,90	15,48	2,7%
Kaspi	86,70	87,00	-0,3%
Казатомпром	41,60	41,95	-0,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,31	4,18	3,2%
Emerging Markets Bond ETF	86,49	87,57	-1,2%
US High Yield Corp Bond ETF	76,57	77,19	-0,8%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 после нескольких удачных сессий роста и обновлений исторических максимумов котировки S&P 500 упали вчера на 1,37%. Триггером стала более высокая инфляция в США, которая подскочила в январе, снизив ожидание смягчения ДКП вплоть до июля. Индекс потребительских цен превзошел прогнозы как в месячном, так и в годовом исчислении, при этом основной рост составил 3,9% в годовом исчислении, поскольку расходы на жилье составили более двух третей от общего роста. Вероятность майского сокращения упала примерно до 32% с 64% до публикации данных. Индекс волатильности S&P 500 VIX подскочил до уровней начала ноября 2023 года. Параллельно оптимизм малого бизнеса в США упал до 89,9 пунктов, что стало самым большим падением более чем за год, из-за снижения прибылей и снижения ожиданий продаж. В Европе ведущие индексы также упали, больше всех потерял немецкий DAX, снизившись ниже 50-дневной скользящей средней на 1,47%. Рынки Азии и Океании сегодня в минусе, но умеренно растет китайский рынок, который открылся после празднования Лунного нового года. Нефть выросла на 0,9%, но не оказалась выше отметки в \$83. Отраслевые отчеты показали значительное увеличение запасов сырой нефти в США. Пик мирового спроса на нефть, похоже, не за горами, заявил генеральный секретарь ОПЕК Хайтам Аль-Гайс. Mercuria Energy ожидает, что цены останутся стабильными, поскольку ОПЕК+ продолжает управлять рынками, исключая любую серьезную эскалацию в Красном море.

Облигации. Доходность гособлигаций США вчера резко подскочила. 10-летки закрылись с доходностью 4,31%, выйдя вверх из локальной консолидации. Двухлетки предлагают 4,63%. ETF на облигации инвестиционного уровня и развивающихся рынков снизились на 1,1% и 1,2%, соответственно.

Индекс KASE. KASE показал еще более уверенную сессию, чем в понедельник. Локальная волна роста набирает обороты, что рождает вопросы о том, насколько долго продлится текущий всплеск активности рынка. Судя по технической картине, индекс относительной силы (RSI) перешел в зону перекупленности (78 пунктов), однако это пока не говорит о моментальном развороте, поскольку на дневном и 4-часовом графике пока не были сформированы нисходящие дивергенции.

Акции индекса. Лидерами роста стали продолжающие рост акции. БЦК движется к максимумам 6-7 декабря; Kcell продолжает активный рост с тех пор, как 15 января вырвался вверх из бокового канала; Народный банк сохраняет темпы роста после того, как пробил вверх уровень сопротивления на отметке 167 тенге; KEGOC же показывает восстановление после снижения, которое началось 19 января. На LSE наибольший рост показал Народный банк, на 2,7%. Судя по динамике ГДР с июля 2022 года, котировки подтверждают движение в восходящем тренде и сейчас находятся примерно в его середине. В районе отметки \$16,1 имеется уровень сопротивления по Фибоначчи.

Валюта. С утра доллар торгуется у отметки 447 тенге, что без сильных изменений относительно предыдущего дня. При этом можно отметить, что индекс доллара DXY вчера заметно вырос после данных по инфляции.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Крупнейшее месторождение «Казатомпрома» [испытывает](#) сложности с доставкой реагентов и бурением скважин

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)	Покупать	1179	2,3%	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	180	0,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	1,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	48000	9,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	5,0%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	2,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	491	-3,2%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2450	2,16%	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.