

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE снижается 5-сессию подряд

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.01.2025	Значение на 29.01.2025	Изменение, %
KASE	5 637,23	5 669,14	-0,6%
Air Astana (AIRA)	775,00	777,00	-0,3%
БЦК (CCBN)	2 668,98	2 692,00	-0,9%
Халык Банк (HSBK)	257,00	260,52	-1,4%
Kcell (KCEL)	3 429,00	3 440,00	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 507,00	1 507,99	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 929,90	14 149,99	-1,6%
Kaspi.kz (KSPI)	52 013,00	51 850,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	19 800,00	19 826,85	-0,1%
Казхтелеком (KZTK)	47 999,99	48 200,00	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	848,00	850,03	-0,2%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	611,97	609,98	0,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 200,00	3 213,00	-0,4%
AIIX Qazaq Index Note (QZP)	4 918,86	4 943,73	-0,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 30.01.2025	Значение на 29.01.2025	Изменение, %
Нефть	76,17	76,58	-0,5%
Медь	430,75	428,30	0,6%
Золото	2 845,20	2 769,80	2,7%
Уран	70,90	70,60	0,4%
Индексы			
Название	Значение на 30.01.2025	Значение на 29.01.2025	Изменение, %
S&P 500	6 071,18	6 039,31	0,5%
Stoxx 600	538,85	534,26	0,9%
DAX	21 727,20	21 637,53	0,4%
FTSE 100	8 646,89	8 557,81	1,0%
Hang Seng	20 225,11	20 225,11	0,0%
Nikkei 225	39 513,75	39 414,78	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 090,02	1 092,31	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	518,43	517,39	0,2%
USD/RUB	98,49	99,25	-0,8%
DEX Index	108,18	108,00	0,2%
ГДР			
Народный банк	19,30	19,24	0,3%
Kaspi	97,79	96,78	1,0%
Казатомпром	37,60	38,50	-2,3%
Air Astana	5,99	6,05	-1,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,51	4,53	-0,4%
Emerging Markets Bond ETF	90,86	90,48	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	79,88	79,73	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера вырос на 0,5%. Примечательно, что движение акций в индексе было активным и разнонаправленным. Такая динамика характерна для сезона отчетов, когда бумаги реагируют на внутренние триггеры, игнорируя общие рыночные тенденции. Tesla, Meta Platforms и International Business Machines представили оптимистичные прогнозы. В то же время разочаровывающие прогнозы по облачным сервисам привели к распродажам акций Microsoft, которые упали на 6,2%. Дональд Трамп заявил о введении 25%-ных пошлин на Мексику и Канаду с завтрашнего дня, 1 февраля, что привело к снижению валют обоих стран. Мексиканское песо упало на 1,1%, а канадский доллар — на 1,2%. Экономические данные показали, что активность в экономике уверенно росла в конце 2024 года, несмотря на забастовку в Boeing Co. и значительное сокращение инвестиций в запасы. Потребительские расходы, составляющие основную долю экономической активности, увеличились на 4,2% — впервые с конца 2021 года рост расходов превысил 3% в двух последовательных кварталах. Первичные заявки на пособие по безработице снизились до 207 тысяч на прошлой неделе против 223 тысяч недель ранее, что оказалось ниже консенсус-прогноза. В Европе сохраняются оптимистичные настроения: ведущие индексы Stoxx 600, DAX и FTSE 100 продолжают ралли и находятся на исторических максимумах. В Азии с утра наблюдаются умеренные торги. Нефть торгуется чуть выше отметки \$76 за баррель. Трамп также заявил, что примет решение о включении сырой нефти в тарифы. Золото вновь достигло своих исторических максимумов.

Облигации. Доходность 10-леток США снизилась и оказалась довольно близко к своей 50-дневной скользящей средней, от которой оттолкнулась в прошлый раз в начале декабря.

Индекс KASE. Индекс KASE снизился пятую сессию подряд. Учитывая относительно стабильную ситуацию на внешних рынках, где цены на нефть стабилизируются, индексы в США восстанавливаются, а в Европе наблюдается активный рост, коррекция KASE начинает казаться затянутой. Возможно, местные инвесторы реагируют на внутренние факторы, такие как риски влияния увеличения НДС на инфляцию.

Акции индекса. Большинство бумаг в индексе вчера оказались в минусе, за исключением Kaspi, который показал скромный рост на 0,3%. Коррекция продолжает оказывать сильное давление на акции КазМунайГаза, которые падают уже 13 сессий подряд. У Народного банка наблюдается коррекционная волна, схожая с динамикой индекса KASE. Однако с открытием торгов сегодня его котировки растут почти на 0,9%. Среди зарубежных бумаг наибольший рост показали акции Kaspi, которые медленно движутся к 50-дневной скользящей средней. В случае пробоя этой средней и нисходящей трендовой линии котировки могут достичь уровня \$107, а затем имеют шансы вырасти до \$116.

Валюта. Доллар с утра торгуется по 517,7 тенге. Небольшой отскок пока не получает дальнейшего развития и ограничен локальными уровнями сопротивления.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Казатомпром [получил](#) право на разведку урана на участке Инкай-Мынкудук

(=) **НБРК:** Нацбанк [обновит](#) стратегию по борьбе с инфляцией

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
Air Astana (AIRA)	ждать	-	-	Покупать
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	281	9,3%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	1 550	2,9%	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	15 600	12,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	58 838	13,1%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать		-	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда	12-месячная дивдоходность
KASE						
БЦК	-	-	-	-	-	-
Халык Банк	-	-	-	-	9,57	12,93
Kcell	-	-	-	-	-	-
KEGOC	-	-	-	-	82,4	10,71
Казмунайгаз	-	-	-	-	491,71	3,32
Kaspi.kz	-	-	-	-	850	6,57
Казатомпром	-	-	-	-	1213,19	6,05
Казахтелеком	-	-	-	-	2096,6	4,44
КазТрансОйл	-	-	-	-	65	7,78
Air Astana	-	-	-	-	-	-

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.