

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Мировые индексы показывают слаженный рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 15.02.2024	Значение на 14.02.2024	Изменение, %
KASE	4 563,38	4 520,58	0,9%
БЦК (CCBN)	1 235,00	1 182,00	4,5%
Халык Банк (HSBK)	186,00	184,94	0,6%
Kcell (KCEL)	2 500,01	2 500,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 447,00	1 446,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 039,61	12 200,00	-1,3%
Kaspi.kz (KSPI)	44 999,00	43 160,00	4,3%
Казатомпром (KZAP)	19 303,91	19 300,35	0,0%
Казхителеком (KZTK)	34 715,63	34 515,34	0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	832,00	828,00	0,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	505,89	501,46	0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 461,00	2 461,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 15.02.2024	Значение на 14.02.2024	Изменение, %
Нефть	82,86	81,60	1,5%
Медь	375,80	370,00	1,6%
Золото	2 002,10	1 990,30	0,6%
Уран	102,25	102,25	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 15.02.2024	Значение на 14.02.2024	Изменение, %
PTC	1 113,65	1 122,52	-0,8%
MOEX	3 265,63	3 258,14	0,2%
S&P 500	5 029,73	5 000,62	0,6%
Hang Seng	15 944,63	15 879,38	0,4%
Nikkei 225	38 157,94	37 703,32	1,2%
FTSE 100	7 597,53	7 568,40	0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 007,71	998,86	0,9%
Валюта			
USD/KZT	448,59	447,26	0,3%
USD/RUB	92,44	91,58	0,9%
DXY Index	104,30	104,72	-0,4%
ГДР			
Народный банк	16,30	16,30	0,0%
Kaspi	93,30	90,30	3,3%
Казатомпром	43,10	42,55	1,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,23	4,26	-0,6%
Emerging Markets Bond ETF	87,79	87,08	0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	77,14	76,87	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 0,6%, благодаря чему восстановил потери, которые понес после публикации данных по инфляции. На карте индекса хорошо смотрелись сектора энергетики и банковского сектора, в то время как компании мегакапитализации снизились (кроме META). В фокусе внимания были экономические данные, которые вышли смешанными. Положительный эффект дали розничные продажи, которые в январе упали на 0,8%. При этом консенсус экспертов сходил на результате в 0,1% относительно предыдущего месяца, что значительно меньше фактического результата. Количество заявок по безработице составило на 212 тысяч за неделю, закончившуюся 10 февраля, что немного меньше ожидавшихся 220 тысяч. По мнению стратегов Citigroup, более высокие, чем ожидалось, данные по инфляции в США в начале этой недели не ухудшили перспективы акций, и любая распродажа является возможностью для покупки в преддверии разворота ФРС. По мнению Лизы Шалетт из Morgan Stanley Wealth Management, ралли американских акций может продолжаться до тех пор, пока избыточная ликвидность позволяет трейдерам комфортно покупать. В Европе Stoxx 600 вырос на 0,7%, тем самым вышел вверх из локальной консолидации к максимумам с января 2022 года. Немецкий DAX поднялся выше 50-дневной скользящей средней, которую недавно пробил вниз. В Азии наблюдается неплохой рост, гонконгский Hang Seng растет на 2,5% и также пробивает вверх 50-дневную среднюю. Японский Nikkei 225 прибавляет 1% и вплотную приближается к максимумам 1990-х годов, которые были в конце длинного цикла роста фондового рынка со времен "японского экономического чуда" (если не считать некоторый застой после 61- и 73-года). Медь выросла на 1,6% и начинает отыгрываться за потери 1-9 февраля. Нефть также выросла, но без сильных изменений в технической картине.

Облигации. Доходность гособлигаций США снижается второй день подряд, в то время как корпоративные облигации отыгрывают потерянные позиции.

Индекс KASE. KASE записал на свой счет очередной исторический максимум и новую сессию в длинной серии побед. На этот раз рынок вверх тянули 2 основные бумаги – БЦК и Kaspi. На 4-часовом графике до сих пор не были сформированы какие-либо четкие признаки потенциальной коррекции.

Акции индекса. БЦК продолжает свой рост, осваивая новые территории. На текущий момент бумаги стоят уже дороже нашей фундаментальной оценки в 1240 тенге, которая была дана по результатам отчета за 3-й квартал. На 4,3% выросли акции Kaspi, чему не помешала большая разница в ценах (7,5%) между биржами. На LSE котировки продолжили отскок, однако сейчас начинается тест первого локального сопротивления для бумаг – 50-дневной скользящей средней на отметке \$93,2. Мы считаем, что данный уровень будет преодолен и котировки вновь смогут достичь области чуть выше \$100.

Валюта. Доллар сегодня с утра показывает умеренный рост. Индекс доллара DXY вчера снизился, однако также начали опускаться ставки на срочном денежном рынке KASE, что в сумме дало легкое ослабление тенге. Следим за появлением каких-либо намеков на более активное снижение нацвалюты на графике USDKZT.

Ключевые новости рынка

(=) KMGZ: Moody's подтвердило [рейтинг](#) КМГ с позитивным прогнозом.

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	1269	2,8%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	191	2,7%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	1,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	48000	6,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20320	5,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	2,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	510	0,8%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2495	1,38%	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.