

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE прервал длинную серию роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 21.02.2024	Значение на 20.02.2024	Изменение, %
KASE	4 642,85	4 679,19	-0,8%
БЦК (CCBN)	1 373,00	1 487,00	-7,7%
Халык Банк (HSBK)	188,00	189,80	-0,9%
Kcell (KCEL)	2 559,55	2 528,65	1,2%
KEGOC (KEGC)	1 485,00	1 470,00	1,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 950,01	12 030,84	-0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	45 500,00	44 750,00	1,7%
Казатомпром (KZAP)	19 049,99	19 299,99	-1,3%
Казателеком (KZTK)	35 680,00	35 624,64	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	825,03	830,00	-0,6%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	503,21	505,47	-0,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 460,00	2 395,12	2,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 21.02.2024	Значение на 20.02.2024	Изменение, %
Нефть	83,03	82,34	0,8%
Медь	388,75	387,55	0,3%
Золото	2 022,30	2 027,50	-0,3%
Уран	99,25	101,25	-2,0%
Индексы			
Название	Значение на 21.02.2024	Значение на 20.02.2024	Изменение, %
PTC	1 068,09	1 093,57	-2,3%
MOEX	3 139,50	3 207,49	-2,1%
S&P 500	4 981,80	4 975,51	0,1%
Hang Seng	16 503,10	16 247,51	1,6%
Nikkei 225	38 262,16	38 363,61	-0,3%
FTSE 100	7 662,51	7 719,21	-0,7%
MSCI Emerging Markets Index	1 020,62	1 018,99	0,2%
Валюта			
USD/KZT	450,93	452,92	-0,4%
USD/RUB	92,37	92,29	0,1%
DXY Index	104,01	104,08	-0,1%
ГДР			
Народный банк	16,30	16,30	0,0%
Kaspi	100,00	94,90	5,4%
Казатомпром	40,75	42,20	-3,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,32	4,28	1,0%
Emerging Markets Bond ETF	87,11	87,18	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	76,93	77,07	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 показал небольшой прирост на вчерашней сессии. Большую часть торгов котировки провели в минусовой зоне, но начали расти под конец дня. Nvidia снизилась еще на 2,85%, но взлетела вверх на 9% уже на постмаркете, после публикации позитивного отчета. Выручка в четвертом квартале выросла более чем в три раза по сравнению с годом ранее и составила \$22,1 млрд против прогноза в \$20,4 млрд. Прибыль подскочила почти в девять раз до \$12,3 млрд. Кроме того инвесторы были рады тому, что компания спрогнозировала выручку на текущий период на уровне \$24 млрд, что более чем в три раза больше, чем годом ранее, и выше среднего прогноза аналитиков в \$21,9 млрд. На фоне таких новостей фьючерсы на индекс S&P 500 растут на 0,74% в моменте. Тем временем протоколы последнего заседания ФРС показали, что большинство чиновников по-прежнему больше беспокоятся о риске слишком раннего снижения процентных ставок, чем о потенциальном ущербе жесткого ДКП экономике. Политики хотят видеть больше доказательств того, что инфляция твердо движется к целевому показателю в 2%, прежде чем снижать процентные ставки. В Европе сессия прошла с умеренной волатильностью, больше всего снизился FTSE 100 на 0,73%. В Азии с утра продолжает рост гонконгский Hang Seng. Японский Nikkei 225 вырастает на 2,2% благодаря технологическому сектору, что позволяет ему перевалить за уровни конца 1989 года и выйти на исторические максимумы. Нефть слегка подросла, но не пробила локальные уровни сопротивления. Уран снизился ниже \$100 за фунт.

Облигации. Доходность 10-леток вчера подросла на фоне беспокойства ФРС вокруг снижения ставок в протоколе последнего заседания. Корпоративные бонды показали легкое снижение.

Индекс KASE. Индекс вчера впервые снизился после 11 сессий непрерывного роста. Ко вчерашнему дню котировки подошли с уровнем RSI в районе 87 пунктов, что говорило о уже значимой локальной перекупленности рынка. Мы полагаем, что далее индекс будет снижать уровень RSI, чему потребуются локальная пауза в росте.

Акции индекса. После двух сессий роста свыше 9% БЦК вчера показал падение на 7,7% на объеме торгов 130 млн тенге. Похоже, что некоторые инвесторы все же решились вчера на фиксацию позиций после сильного роста. При этом стоит отметить, что волатильность внутри сессии была намного выше, чем фактическое отклонение цен по итогам сессии. Вчера в максимуме котировки достигали 1559 тенге, что говорит о первоначальном росте котировок, который сподвигнул к фиксации позиций, после чего следует снижение до 1315 тенге – глубокой моментальной распродаже. Однако мы отметим и позитивный момент, где некоторые другие акции – Kcell, KEGOC и Kaspi – показали рост выше 1%, чем смягчили падение БЦК. Kaspi на LSE вырос на 5,4%, также показав волатильность внутри торгового дня. В максимуме котировки были близки к нашей локальной цели в \$103. болезненное снижение переживает Казатомпром, который после пробоя 50-дневной средней начинает движение ниже к трендовой линии в районе \$39-40.

Валюта. Вчера доллар снизился против тенге до уровня 449,5. Похоже, что 50-дневная скользящая средняя пока удерживает валюту США от роста.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** КазМунайГаз и Татнефть [создадут](#) совместное предприятие для геологоразведки участка Каратон Подсолевой

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	191	1,6%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	2,5%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	48000	5,5%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-0,8%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	510	1,3%	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2495	1,42%	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.