

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Рынок восстановил растущий тренд

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 28.03.2024	Значение на 27.03.2024	Изменение, %
KASE	5 051,59	5 035,74	0,3%
БЦК (CCBN)	1 514,00	1 501,01	0,9%
Халык Банк (HSBK)	213,53	211,48	1,0%
Kcell (KCEL)	3 125,25	3 130,00	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 482,20	1 482,00	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 100,00	12 044,00	0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	56 250,00	56 000,00	0,4%
Казатомпром (KZAP)	18 229,98	18 121,00	0,6%
Казахтелеком (KZTK)	35 500,00	35 550,00	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	841,30	842,50	-0,1%
Air Astana (AIRA)	1 065,10	1 073,94	-0,8%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	531,62	528,58	0,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 832,50	2 806,00	0,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 28.03.2024	Значение на 27.03.2024	Изменение, %
Нефть	86,92	85,64	1,5%
Медь	400,70	400,00	0,2%
Золото	2 238,40	2 212,70	1,2%
Уран	88,00	88,55	-0,6%
Индексы			
Название	Значение на 28.03.2024	Значение на 27.03.2024	Изменение, %
PTC	1 128,26	1 129,95	-0,1%
MOEX	3 312,77	3 304,09	0,3%
S&P 500	5 254,34	5 248,48	0,1%
Hang Seng	16 541,43	16 392,85	0,9%
Nikkei 225	40 369,44	40 762,66	-1,0%
FTSE 100	7 952,63	7 931,99	0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 043,60	1 036,05	0,7%
Валюта			
USD/KZT	447,76	449,36	-0,4%
USD/RUB	92,52	92,10	0,5%
DXY Index	104,54	104,29	0,2%
ГДР			
Народный банк	17,80	17,86	-0,3%
Kaspi (ADS)	128,64	125,92	2,2%
Казатомпром	40,45	38,95	3,9%
Air Astana	8,80	8,80	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,21	4,20	0,2%
Emerging Markets Bond ETF	89,67	90,80	-1,2%
US High Yield Corp Bond ETF	77,73	77,90	-0,2%

Ансар Абуев
Аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 завершил первый квартал с приростом на 10,1%, обновив исторические максимумы 22 раза. Ярким лидером роста оказалась Nvidia, которая прибавила за это время 82,5%. META выросла на 37,2%, а вот Apple потеряла 11%, Tesla почти 30%. В отчете Мичиганского университета индекс потребительского доверия в США в марте неожиданно увеличился до 79,4 пункта с 76,9 пункта месяцем ранее, чему способствовал сильный рост фондового рынка и ожидания того, что инфляция продолжит снижаться. Экономика США в четвертом квартале 2023 года увеличилась на 3,4% г/г в окончательном отчете Министерства торговли США. Ранее сообщалось о менее значительном подъеме - на 3,2%. Однако в сравнении с прошлым кварталом рост замедлился и составил 4,9%. Сегодня рынок США и целый ряд других ведущих бирж будут закрыты. Напомним, что сегодня будут опубликованы важные данные для инфляционного позиционирования рынка - личные доходы и расходы граждан США (дефлятор PCE). При этом отыгрывать данные макроновости рынку придется уже в понедельник. Также на сегодня запланированы выступления Джерома Пауэлла и Мэри Дейли. В Европе Stoxx 600 продолжил серию роста из умеренных сессий. DAX снизился на 0,4%, FTSE 100 вырос на 0,3%. В Азии среди ведущих рынков работает только внутренний китайский, где растет индекс CSI 300 на 0,3%. Нефть неплохо выросла и почти восстановилась от потерь последних 9 календарных дней.

Облигации. Доходность у 10-леток почти не изменилась вчера. Однако снизились облигации на развивающихся рынках, которые позавчера показали неплохой рост.

Индекс KASE. KASE вчерашней сессией точно показал, что продолжил рост после небольшой паузы. Судя по росту индекса на 0,4% в начале торговой сессии, он снова может вернуться к продолжительной серии роста. Однако мы полагаем, что сессии будут скромнее по ежедневному приросту чем в первом квартале, также не стоит забывать о начале дивидендного сезона через примерно месяц.

Акции индекса. Вчерашняя сессия прошла без заметной волатильности. Акции закрылись с относительно равным результатом, без сильного роста или падения у отдельных акций. На LSE и NYSE торги были оживленнее. На 2,2% выросли ADS Kaspi и продолжают свое ралли. В случае еще одной сессии роста (уже в понедельник), то котировки сломают нисходящую дивергенцию 4-часовом графике, что будет признаком силы тренда. Тем не менее мы пока оставим локальную рекомендацию "держаться". Котировки растут на 2,2% с открытием торгов.

На 3,9% вырос Казатомпром и можно сказать, что снова оттолкнулся от трендовой линии. Мы ожидаем, что котировки наконец покажут более существенный отскок от уровней поддержки, поскольку этому соответствует техническая картина и последний позитивный отчет компании.

Валюта. С утра доллар слабеет против тенге до отметки 447. Как мы отмечали вчера, такая картина вполне нормальная для текущей динамики USDKZT. Однако в случае ухода ниже 445 тенге, это вызовет изменения в технической картине котировок доллара.

Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** Air Astana [не планирует](#) выплату дивидендов за 2024 год

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	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12800	5,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19811	8,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-0,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	Покупать	1125	5,6%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2893	2,14%	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	-	-	-	-	-
Халык Банк	-	-	25 апреля	-	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	-	-	-	-	77,74
Казмунайгаз	Прогноз	не менее 620	-	-	491,71
Kaspi.kz	Рекомендация	850	8 апреля	5 апреля	850
Казатомпром	Прогноз	не менее 1188	-	-	774,88
Казахтелеком	-	-	-	-	3038
КазТрансОйл	Прогноз	60-70	-	-	39
Air Astana	Не ожидается		-	-	-

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.