

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

БЦК возвращается в строй

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.04.2024	Значение на 29.03.2024	Изменение, %
KASE	5 094,79	5 077,84	0,3%
БЦК (CCBN)	1 620,00	1 506,97	7,5%
Халык Банк (HSBK)	213,59	212,94	0,3%
Kcell (KCEL)	3 114,00	3 166,00	-1,6%
KEGOC (KEGC)	1 486,90	1 485,00	0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 150,00	12 105,00	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	57 731,00	57 612,44	0,2%
Казатомпром (KZAP)	18 323,67	18 301,11	0,1%
Казхателеком (KZTK)	35 099,99	35 500,00	-1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	840,00	830,00	1,2%
Air Astana (AIRA)	1 052,00	1 062,00	-0,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	523,00	531,61	-1,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	2 858,25	2 858,25	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 28.03.2024	Значение на 27.03.2024	Изменение, %
Нефть	87,42	86,92	0,6%
Медь	404,85	400,70	1,0%
Золото	2 236,50	2 238,40	-0,1%
Уран	87,20	88,00	-0,9%
Индексы			
Название	Значение на 29.03.2024	Значение на 28.03.2024	Изменение, %
PTC	1 147,83	1 136,91	1,0%
MOEX	3 363,29	3 332,53	0,9%
S&P 500	5 243,77	5 254,35	-0,2%
Hang Seng	16 541,42	16 541,42	0,0%
Nikkei 225	39 803,09	40 369,44	-1,4%
FTSE 100	7 952,62	7 952,62	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 042,07	1 043,20	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	447,55	447,22	0,1%
USD/RUB	92,45	92,46	0,0%
DXY Index	105,02	104,49	0,5%
ГДР			
Народный банк	17,80	17,80	0,0%
Kaspi	130,98	128,64	1,8%
Казатомпром	40,45	40,45	0,0%
Air Astana	8,80	8,80	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,31	4,20	2,6%
Emerging Markets Bond ETF	88,92	89,67	-0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	77,02	77,73	-0,9%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Акции в индексе S&P 500 вчера показали умеренное снижение. В центре внимания были данные по производственному PMI от ISM, который неожиданно вырос в марте до 50,3 пунктов и показал рост затрат на ресурсы. Это было первое повышение после 16 месяцев снижения, что негативно отразилось на акциях и облигациях. Трейдеры посчитали, что такой отчет снижает шансы на скорое смягчение политики и снизили прогнозный размер снижения ставки до 65 базисных пунктов в этом году. Теперь рынок ожидает выступления Пауэлла в пятницу, чтобы получить больше ориентиров по сентименту у регулятора. В Европе вырос Stoxx 600, хотя остальные ведущие индексы показали умеренные результаты. Сегодня с утра растет гонконгский HSI на 2,15% после длинных выходных. Напомним, что триггером стали отчеты официального PMI и заводской PMI от Caixin, которые показали оживление на рынке Китая. Нефть сегодня с утра преодолевает уровни сопротивления и растет к \$88,3. По словам Goldman Sachs, устойчивый спрос на нефть в Европе поддерживает цены. В феврале потребление выросло в годовом исчислении — в отличие от более раннего прогноза банка о снижении на 300 000 баррелей в сутки.

Облигации. Доходность гособлигаций США выросла почти по всей кривой, однако большего всего пострадали бумаги со сроком погашения от 5 лет. Доходность 10-леток поднялась к уровню 18 марта и составила 4,32%. Корпоративные бонды потеряли 0,8-0,9%.

Индекс KASE. KASE продолжает медленно идти вверх. Вчера котировки индекса прибавили 0,3%, а количество сессий непрерывного роста увеличилось до 7. Сильный дневной скачок показали акции БЦК.

Акции индекса. Котировки бумаг CCBN выросли сразу на 7,5% вчера. Похоже, что после волны коррекции акции снова могут вернуться в растущий тренд после теста отметки в 1500 тенге. Напомним, что 16-летние максимумы бумаг находятся в районе 1760 тенге, что теперь является локальной целью (8,6% потенциала к росту). Вчера в лидерах снижения была пара Kcell + Казхателеком, причем у KZTK котировки аномально падали до 33500 тенге, что по всей видимости, было следствием одной большой продажи по рынку. Чуть ранее компания объявила о том, что 30 апреля пройдет ГОСА, однако материалы повестки собрания будут доступны лишь после 20 апреля. Биржа Лондона все еще была закрыта вчера, ГДР торговались на AIX. В целом цены соответствовали последнему закрытию на LSE, кроме бумага HSBK — они выросли до \$18,23. Тем не менее это до сих пор не дает какого-либо сильного изменения в их технической картине. На NYSE продолжает ралли Kaspi, вчера котировки выросли еще на 1,8%. На дневном и 4-часовом графике бумаг пока не видно очевидных признаков будущей коррекции.

Валюта. Котировки USDKZT сегодня растут к отметке 447,6. Движение происходит в точности по паттерну треугольника, в связи с чем текущая локальная волна ослабления тенге может подогнать котировки к отметке 450 тенге. Однако для дальнейшего роста доллара пока не видно весомых факторов.

Ключевые новости рынка

(=) KZTK: 30 апреля [состоится](#) годовое общее собрание акционеров АО "Казхателеком"

Ансар Абуев

Аналитик

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

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	1760	8,6%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12800	5,3%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19811	8,1%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	0,9%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	6,9%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2893	1,22%	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
Касpi.kz	Рекомендация	850	8 апреля	5 апреля	850
Казатомпром	Прогноз	не менее 1188	-	-	774,88
Казахтелеком	-	-	30 апреля	-	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.