

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KEGOC утвердил дивиденды

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 02.05.2024 | Значение на 30.04.2024 | Изменение, % |
| KASE | 5 064,70 | 5 011,59 | 1,1% |
| БЦК (CCBN) | 1 585,00 | 1 571,00 | 0,9% |
| Халык Банк (HSBK) | 218,91 | 218,29 | 0,3% |
| Kcell (KCEL) | 3 121,07 | 3 026,59 | 3,1% |
| KEGOC (KEGC) | 1 499,00 | 1 493,33 | 0,4% |
| КазМунайГаз (KMGZ) | 13 050,00 | 12 999,00 | 0,4% |
| Kaspi.kz (KSPI) | 53 322,90 | 52 999,99 | 0,6% |
| Казатомпром (KZAP) | 18 337,00 | 18 322,00 | 0,1% |
| Казхателеком (KZTK) | 35 549,00 | 35 228,86 | 0,9% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 843,25 | 834,00 | 1,1% |
| Air Astana (AIRA) | 987,92 | 955,51 | 3,4% |
| ETF / ПФО | | | |
| SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_) | 517,42 | 522,00 | -0,9% |
| FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF) | 2 798,00 | 2 798,00 | 0,0% |

| Товарные рынки | | | |
|----------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 02.05.2024 | Значение на 01.05.2024 | Изменение, % |
| Нефть | 83,67 | 83,44 | 0,3% |
| Медь | 448,45 | 454,60 | -1,4% |
| Золото | 2 309,60 | 2 311,00 | -0,1% |
| Уран | 92,25 | 91,75 | 0,5% |

| Индексы | | | |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 02.05.2024 | Значение на 01.05.2024 | Изменение, % |
| PTC | 1 177,96 | 1 174,68 | 0,3% |
| MOEX | 3 442,83 | 3 469,83 | -0,8% |
| S&P 500 | 5 064,20 | 5 018,39 | 0,9% |
| Hang Seng | 18 207,13 | 17 763,03 | 2,5% |
| Nikkei 225 | 38 236,07 | 38 274,05 | -0,1% |
| FTSE 100 | 8 172,15 | 8 121,24 | 0,6% |
| MSCI Emerging Markets Index | 1 052,86 | 1 045,52 | 0,7% |

| Валюта | | | |
|-----------|------------------------|------------------------|--------------|
| | Значение на 02.05.2024 | Значение на 01.05.2024 | Изменение, % |
| USD/KZT | 443,46 | 442,24 | 0,3% |
| USD/RUB | 93,18 | 93,83 | -0,7% |
| DXY Index | 105,30 | 105,76 | -0,4% |

| ГДР | | | |
|---------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 02.05.2024 | Значение на 01.05.2024 | Изменение, % |
| Народный банк | 18,72 | 18,98 | -1,4% |
| Kaspi | 116,53 | 115,46 | 0,9% |
| Казатомпром | 41,05 | 41,00 | 0,1% |
| Air Astana | 8,81 | 8,65 | 1,8% |

| Облигации | | | |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 02.05.2024 | Значение на 01.05.2024 | Изменение, % |
| Доходность 10-летних UST | 4,58 | 4,63 | -1,0% |
| Emerging Markets Bond ETF | 87,86 | 87,15 | 0,8% |
| US High Yield Corp Bond ETF | 76,76 | 76,29 | 0,6% |

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера отыграл часть потерь, которые понес днем ранее. Индекс вырос на 0,9%, в то время как NASDAQ подскочил на 1,5%, показывая доминацию технологического сектора в течение сессии. Первичные заявки на пособие по безработице в США составили 208 тысяч против оценки в 212 тысяч и 207 тысяч недель ранее. Центральным событием сегодня станет отчет по безработице.

Медианные прогнозы ожидают, что занятость останется высокой - число рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора вырастет на 240 000 в апреле по сравнению с резким ростом на 303 000 месяцем ранее. Bloomberg настроен более скептически, прогнозируя 200 000 новых рабочих мест и рост безработицы до 3,9%. Рынок опционов делает ставку на то, что акции будут сильно колебаться после выхода данных. Из новостей отчетов можно отметить Apple, которая подскочила на 6% после окончания торгов из-за более сильных, чем ожидалось, продаж в прошлом квартале и прогноза возвращения к росту в текущем периоде. Также компания увеличила дивиденды. На азиатских рынках с утра гонконгский Hang Seng продолжает свое ралли - индекс растет на 1,5% сегодня и на 13,8% с 19 апреля.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера снизилась, а цены на корпоративные облигации продолжили рост. Трейдеры на рынке выдвинули предположение о том, что ФРС снизит ставку до ноября в преддверии отчета о занятости в США.

Индекс KASE. Рост индекса KASE вчера ускорился, поставив под сомнение наши скептические взгляды на ретест либо обновление новых исторических вершин, до которых осталось около 1,6% запаса роста. Мы полагаем, что максимумы начала апреля станут серьезным уровнем сопротивления для рынка, учитывая приближающиеся отсечки по дивидендам.

Акции индекса. Лидером роста вчера снова стала Air Astana. В прошлом обзоре мы высказывались про отсутствие пробоя нисходящей трендовой линии, однако в тот же день он был осуществлен. Это дает нам среднесрочный сигнал к более масштабному восстановлению. К текущему моменту у бумага есть около 23% запаса к росту до максимумов (по закрытию), которые были поставлены после IPO. На втором месте по росту оказался Kcell, поднявшись на 3,1%. Однако такой скачок не позволил бумагам выйти из затягивающегося бокового тренда. Сегодня с открытием падают акции Казхателекома, что, вероятно, связано с фиксацией реестра акционеров для выплаты дивидендов. В открытых источниках до сих пор не появлялась информация об итогах ГОСА. Со Дня Эмитента стало известно, что компания планировала направить 23,1 млрд тенге на выплаты, что соответствует 2096,6 тенге или 31% меньше прошлогоднего размера.

Валюта. Доллар вырос до 443,7 тенге после вчерашней публикации планов по сниженным объемам продажи валюты. В локальной перспективе снижаются шансы на достижение 439 тенге. Стоит отметить, что по нашему основному прогнозу целевая цена состояла на отметке 441 и была достигнута, а 439 мы отмечали как возможный экстремум для доллара.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTK:** Казхателеком может [продать](#) свою долю в Kcell частному

(=) **KEGOC:** Акционеры АО "KEGOC" приняли [решение](#) о выплате дивидендов за 2023 год

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) | ждать | 1760 | 11,0% | держать |
| Халык Банк (HSBK) | ждать | - | - | Покупать |
| Kcell (KCEL) | ждать | - | - | Продавать |
| KEGOC (KEGC) | ждать | - | - | Покупать |
| КазМунайГаз (KMGZ) | Покупать | 13370 | 2,5% | Покупать |
| Kaspi.kz (KSPI) | Покупать | 56300 | 5,6% | Покупать |
| Казатомпром (KZAP) | Покупать | 19811 | 8,0% | Покупать |
| Казахтелеком (KZTK) | ждать | 35 406 | -0,4% | Покупать |
| КазТрансОйл (KZTO) | ждать | - | | Покупать |
| Air Astana (AIRA) | ждать | 1125 | 13,9% | Покупать |
| ETF / ПИФ | | | | |
| SPDR S&P 500 ETF | ждать | - | - | держать |
| FINEX FFIN KASE ETF | Ждать | 2893 | 3,40% | держать |

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

| Название | Статус дивидендов | Размер дивиденда | Дата ГОСА | Дата фиксации дивидендов | Размер предыдущего дивиденда |
|--------------|---------------------|------------------|-----------|--------------------------|------------------------------|
| KASE | | | | | |
| БЦК | Не ожидается | - | - | - | - |
| Халык Банк | Утвержден | 25,43 | 25 апреля | 15 мая | 25,38 |
| Kcell | - | - | - | - | 0 |
| KEGOC | Утвержден | 79,5 | 2 мая | 24 мая | 77,74 |
| Казмунайгаз | Прогноз | не менее 620 | - | - | 491,71 |
| Касpi.kz | Утвержден | 850 | 8 апреля | 5 апреля | 850 |
| Казатомпром | Рекомендация | 1213,19 | 23 мая | 27 мая | 774,88 |
| Казахтелеком | Рекомендация | 2096,6 | 30 апреля | - | 3038 |
| КазТрансОйл | Рекомендация | 65 | 23 мая | - | 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.