

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Народный банк активно растет после отчета

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 17.05.2024	Значение на 16.05.2024	Изменение, %
KASE	5 015,22	4 978,29	0,7%
БЦК (CCBN)	1 641,00	1 649,99	-0,5%
Халык Банк (HSBK)	202,98	194,32	4,5%
Kcell (KCEL)	3 039,95	3 039,01	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 513,81	1 509,99	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 979,45	12 930,01	0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	53 750,00	53 529,99	0,4%
Казатомпром (KZAP)	19 300,00	19 098,00	1,1%
Казактелеком (KZTK)	33 710,00	33 552,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	848,80	843,00	0,7%
Air Astana (AIRA)	935,00	950,00	-1,6%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	527,01	544,78	-3,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 873,00	2 848,00	0,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 17.05.2024	Значение на 16.05.2024	Изменение, %
Нефть	83,90	83,37	0,6%
Медь	505,00	487,70	3,5%
Золото	2 417,40	2 385,50	1,3%
Уран	91,25	90,65	0,7%
Индексы			
Название	Значение на 17.05.2024	Значение на 16.05.2024	Изменение, %
PTC	1 211,87	1 207,94	0,3%
MOEX	3 501,89	3 486,26	0,4%
S&P 500	5 303,26	5 297,09	0,1%
Hang Seng	19 553,62	19 376,54	0,9%
Nikkei 225	38 787,31	38 920,19	-0,3%
FTSE 100	8 420,25	8 438,66	-0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 102,20	1 098,56	0,3%
Валюта			
USD/KZT	443,88	441,06	0,6%
USD/RUB	90,97	90,98	0,0%
DXY Index	104,49	104,49	0,0%
ГДР			
Народный банк	18,44	17,50	5,4%
Kaspi	117,62	119,02	-1,2%
Казатомпром	45,25	43,45	4,1%
Air Astana	8,35	8,48	-1,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,42	4,38	0,9%
Emerging Markets Bond ETF	89,41	89,58	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	77,28	77,27	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Мировые рынки в пятницу показали относительно спокойную торговую сессию. S&P 500 вырос на 0,12%, а вот Dow Jones прибавил больше, закрывшись выше 40 000 пунктов, что как пишут СМИ, первая такая величина за 128-летнюю историю известного индекса. На карте S&P 500 чуть лучше остального рынка смотрелись сектора энергетики и финансов. Производители полупроводников снизились во главе с Nvidia и Micron (-2% у обоих). На этой неделе должны выступить ряд представителей ФРС, в том числе губернатор Кристофер Уоллер, который собирается поговорить конкретно об экономике США и денежно-кредитной политике. В Европе была зафиксирована сессия с небольшим снижением до 0,2%. На азиатских рынках сегодня преобладает умеренный рост. Hang Seng продолжает ралли, а японский Nikkei 225 уперся в 50-дневную среднюю. Нефть растет четвертую сессию подряд и с утра торгуется по \$84,35. Две политические новости могли повлиять на локальную динамику – первое, сообщается, что президент Ирана Ибрахим Раиси погиб при крушении вертолета, и второе, король Саудовской Аравии Салман бин Абдель Азиз будет лечиться от заболевания легких. Медь подскочила до нового рекорда, продлив ралли, вызванное инвесторами, которые влились на рынок в ожидании растущего дефицита предложения.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США подросла до 4,42% и ретестирует 50-дневную скользящую среднюю уже как уровень сопротивления. Корпоративные облигации были нейтральны.

Индекс KASE. KASE вырос в пятницу на 0,7% и сегодня с открытия растет на 0,8%. Похоже, что границы "дивидендного треугольника" уже сформировались и в скором времени мы даже можем увидеть пробой. Из крупных фиксаций реестров по дивидендам остались только Казатомпром, KEGOC и Казмунайгаз.

Акции индекса. Народный банк приятно удивил приростом на 4,5% в пятницу, и продолжает расти сегодня с открытия рынка еще на 4,4%. По всей видимости, на котировки повлиял отчет, который был опубликован на KASE незадолго до закрытия в пятницу. Обзор по нему мы опубликуем позже после анализа конференц-колла в 19:00 по времени Астаны. На LSE ГДР подскочили на 5,4% и уже полностью закрыли дивидендный гэп от 13 мая. Стали известны подробности ГОСА КазМунайГаза – размер предлагаемого дивиденда оказался идентичным прошлому году в размере 491,71 тенге. ГОСА пройдет 28 мая, фиксация назначена на 00:00 29 мая, а выплаты стартуют 24 июня. Казатомпром показал важную для локальной технической картины динамику. ГДР пробил вверх горизонтальное сопротивление \$45,4, что открывает путь дальше к верхней границе канала, которая лежит в районе \$49-50 и дает 10-11% потенциала к росту.

Валюта. Доллар закрылся в пятницу с приростом в 0,6% против тенге. Чуть выше (445,4 тенге) проходит 50-дневная скользящая средняя, которая сейчас выступает локальным уровнем сопротивления для валюты США.

Ключевые новости рынка

(=) HSBK: АО "Народный Банк Казахстана" [сообщило](#) консолидированные финансовые результаты за первый квартал 2024 года

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	7,3%	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	13370	3,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	56300	4,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20970	8,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	5,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	20,3%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать	2893	0,70%	держать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов
KASE				
БЦК	Не ожидается	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	25,43	25 апреля	15 мая
Kcell	-	-	-	-
KEGOC	Утвержден	79,5	2 мая	24 мая
Казмунайгаз	Рекомендация	491,71	28 мая	29 мая
Kaspi.kz	Рекомендация	850	22 мая	21 мая
Казатомпром	Рекомендация	1213,19	23 мая	27 мая
Казахтелеком	Утвержден	2096,6	30 апреля	5 мая
КазТрансОйл	Рекомендация	65	23 мая	3 июня
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.