

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром сдвинул даты фиксации по дивидендам

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 25.04.2024	Значение на 24.04.2024	Изменение, %
KASE	4 946,01	4 956,96	-0,2%
БЦК (CCBN)	1 546,07	1 531,00	1,0%
Халык Банк (HSBK)	213,19	213,20	0,0%
Kcell (KCEL)	3 000,00	2 966,56	1,1%
KEGOC (KEGC)	1 484,95	1 482,00	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 990,00	12 989,56	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	53 184,00	54 831,00	-3,0%
Казатомпром (KZAP)	18 087,00	18 003,01	0,5%
Казхаттелеком (KZTK)	34 260,00	34 247,02	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	833,20	836,90	-0,4%
Air Astana (AIRA)	912,11	909,07	0,3%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	517,40	511,00	1,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 765,11	2 800,00	-1,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 25.04.2024	Значение на 24.04.2024	Изменение, %
Нефть	87,98	88,02	0,0%
Медь	451,75	448,65	0,7%
Золото	2 342,10	2 324,50	0,8%
Уран	86,25	88,00	-2,0%
Индексы			
Название	Значение на 25.04.2024	Значение на 24.04.2024	Изменение, %
PTC	1 178,69	1 171,06	0,7%
MOEX	3 439,76	3 428,93	0,3%
S&P 500	5 048,41	5 071,63	-0,5%
Hang Seng	17 284,55	17 201,27	0,5%
Nikkei 225	37 628,41	38 460,08	-2,2%
FTSE 100	8 078,85	8 040,38	0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 040,20	1 034,69	0,5%
Валюта			
USD/KZT	444,21	443,94	0,1%
USD/RUB	92,05	92,31	-0,3%
DX Index	105,57	105,86	-0,3%
ГДР			
Народный банк	18,30	18,22	0,4%
Kaspi	116,32	116,20	0,1%
Казатомпром	39,55	39,95	-1,0%
Air Astana	8,00	8,00	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,71	4,64	1,4%
Emerging Markets Bond ETF	87,23	87,48	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	76,38	76,54	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 снизился на 0,5% вчера. Стоит отметить, что открытие торгов прошло еще в большем минусе и акции смогли отыграть часть потерь в течение торгов. Сильное давление от падения акций META помогли смягчить Nvidia и Broadcom, которые поддержали позитив вокруг спроса на ИИ. Также Tesla прибавила еще 5% в по итогам дня. Закрепить успех уже после окончания торгов помогла Microsoft, которая в отчете превзошла прогнозы по прибыли за счет спроса на облачные решения и внедрения ИИ, а также Alphabet, выдавшая удачный квартальный отчет и объявившая первые дивиденды в истории. На постмаркете MSFT растет на 4,3%, а Google сразу на 11,6%. Данные по ВВП США показали, что экономика отстает от прогнозов с результатом в 1,6% роста. При этом предпочтительный показатель ФРС для базовой инфляции (расходы на личное потребление) вырос на 3,7%, превысив ожидания. Такое стечение обстоятельств, где слабеет экономика, но сохраняется инфляционное давление, было встречено участниками рынка умеренно негативно. В Европе индексы показали небольшое снижение, но сегодня картина выглядит лучше, особенно выделяется британский FTSE 100, который еще раз обновил исторические максимумы. В Азии тоже все позитивно, отдельно отметим китайский рынок – гонконгский Hang Seng растет еще на 2,1%, пробивая вверх довольно важную среднесрочную (с января 2023 года) нисходящую трендовую. Материковому CSI 300 пока еще предстоит в будущем протестировать схожую трендовую. Фьючерсы на индекс S&P 500 (E-mini) растут на 0,76%. На сырьевом рынке хорошей динамикой отличилась медь, которая находится на максимумах с апреля 2022 года.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США подскочила до 4,71% на фоне данных по ВВП и личному потреблению. Корпоративные бонды упали, но отыграли часть потерь в течение сессии.

Индекс KASE. Динамика индекса остается умеренной в последние торговые сессии. Если вчера котировки снизились на 0,2%, то сегодня они растут с открытия на ту же величину. Внутри индекса волатильностью пока отличается лишь Kaspi.

Акции индекса. Лидерами роста на местном рынке стали БЦК и Kcell. Тем не менее в обоих случаях рост не меняет их текущую картину в боковом тренде. На KASE Kaspi упал на 3%, но на NYSE котировки закрылись нейтрально, что может означать завершение периода всплеска волатильности бумага. В целом, сессия для наших ГДР и ADS прошла спокойно. Вчера состоялась ГОСА Народного банка и мы ожидаем публикацию результатов в ближайшие дни. 30 апреля пройдет ГОСА Казхаттелекома, однако в компании заявили, что повестка доступна лишь акционерам компании по прямой связи. Напомним, что по традиции компании фиксация реестра происходит в ближайшие выходные после ГОСА, но стоит учитывать, что на практике у Казхаттелекома нередки случаи переноса годовых собраний. Итоги 4-квартала 2023 года можно назвать нейтральными, целевая цена была повышена с 40800 до 42700 тенге.

Валюта. После вчерашнего роста доллар сегодня снова слабеет против тенге. Котировки USDKZT в моменте торгуются по 443 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Казатомпром [изменил](#) даты фиксации реестра акционеров для рекомендованных дивидендов

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	13,8%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	13370	2,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	56300	5,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19811	9,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	3,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	23,3%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать	2893	4,63%	держать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	-	-	-	-	-
Халык Банк	Рекомендация	25,43	25 апреля	15 мая	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	-	-	2 мая	-	77,74
Казмунайгаз	Прогноз	не менее 620	-	-	491,71
Каспи.kz	Утвержден	850	8 апреля	5 апреля	850
Казатомпром	Рекомендация	1213,19	23 мая	27 мая	774,88
Казахтелеком	-	-	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.