

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Волна коррекции развивается на KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 09.04.2024	Значение на 08.04.2024	Изменение, %
KASE	5 000,83	5 046,96	-0,9%
БЦК (CCBN)	1 613,65	1 605,99	0,5%
Халык Банк (HSBK)	209,41	208,49	0,4%
Kcell (KCEL)	3 009,97	3 024,71	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 482,10	1 489,98	-0,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 055,00	12 079,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	56 354,00	59 400,00	-5,1%
Казатомпром (KZAP)	18 877,00	18 839,00	0,2%
Казателеком (KZTK)	34 801,00	34 637,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	841,50	842,00	-0,1%
Air Astana (AIRA)	952,00	954,99	-0,3%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	521,00	523,00	-0,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 790,00	2 779,00	0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 09.04.2024	Значение на 08.04.2024	Изменение, %
Нефть	89,52	90,38	-1,0%
Медь	429,80	427,60	0,5%
Золото	2 347,80	2 331,70	0,7%
Уран	88,50	88,50	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 09.04.2024	Значение на 08.04.2024	Изменение, %
PTC	1 158,44	1 162,30	-0,3%
MOEX	3 414,26	3 417,38	-0,1%
S&P 500	5 210,76	5 202,39	0,2%
Hang Seng	16 828,07	16 732,85	0,6%
Nikkei 225	39 773,13	39 347,04	1,1%
FTSE 100	7 934,79	7 943,47	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 055,37	1 049,16	0,6%
Валюта			
USD/KZT	446,38	446,06	0,1%
USD/RUB	92,90	92,65	0,3%
DXI Index	104,10	104,14	0,0%
ГДР			
Народный банк	17,80	17,82	-0,1%
Kaspi	118,28	123,50	-4,2%
Казатомпром	41,60	41,80	-0,5%
Air Astana	8,15	8,15	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,36	4,42	-1,5%
Emerging Markets Bond ETF	89,87	89,28	0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	77,18	77,00	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 закрылся с небольшим приростом вчера, однако котировки все еще находятся в боковом тренде с 21 марта. Торговый день был пуст на экономические новости, поэтому фокус внимания все еще прикован к данным по инфляции, которые выйдут сегодня. Опрос, проведенный 22V Research, показывает, что 53% инвесторов считают, что реакция на индекс потребительских цен в среду будет в режиме «risk-on» (рост аппетита к риску). 50% считают, что инфляция не находится на благоприятном для ФРС пути возвращения к цели. Президент Федерального резервного банка Атланты Рафаэль Бостик подтвердил свои ожидания одного снижения ставок в этом году, но добавил, что готов изменить свою точку зрения на более поздние или дополнительные снижения, если экономическая картина изменится. В Европе индексы показали снижение после роста в пятницу, удерживаясь в локальном нисходящем тренде. На азиатских рынках бодро растет гонконгский индекс и выходит на максимумы с 14 марта. В остальных азиатских рынках замечено небольшое снижение. Нефть снова опустилась чуть ниже отметки \$90 за баррель Brent. По сообщениям Bloomberg крупнейшие мировые нефтяные трейдеры все больше уверены в бычьем рынке во втором полугодии. Vitol ожидает роста спроса на 1,9 миллиона баррелей в день в этом году и прогнозирует цены на нефть на уровне \$80-100. Trafigura и Gunvor также выразили оптимизм по поводу роста потребления.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США вчера опустилась к 4,36%. Неплохо выросли облигации развивающихся рынков – iShares JP Morgan Emerging Markets Bond ETF вырос на 0,7% и вернулся к максимумам с 28 марта.

Индекс KASE. Волна коррекции на KASE продолжает развиваться. Вчера котировки снизились на 0,9%, сегодня с открытия теряют еще 0,8%. Стоит отметить, что основным якорем остается Kaspi, когда как остальные акции показывают умеренные результаты.

Акции индекса. Kaspi вчера упал на 5,1%, сегодня – на 5,2%. Как мы отмечали ранее, отсечка по дивидендам лишь была поводом для распродажи локально перекупленных бумаг, поскольку дивидендность квартальных дивидендов намного ниже размера снижения. К тому же стало известно, что Нацбанк намерен ослабить контроль Kaspi и Народного банка над платежами в стране и ввести систему универсальных транзакций со следующего года. Отмечается, что Kaspi обрабатывает около 70% переводов и платежей в стране. Также Сулейменов сказал, что разрабатываются меры по стимулированию кредитования бизнеса и сокращению потребительского кредитования. На NYSE также наибольшее снижение показали ГДР. С учетом падения акций сегодня на 5,2%, цены ADS и простых акций имеют почти одинаковую стоимость.

Валюта. Доллар умеренно растет сегодня после вчерашней короткой просадки на фьюрсе против тенге. В моменте курс USDKZT находится на отметке 447,2. Напомним, что без пробоя треугольника мы допускаем рост доллара до 449-450 тг, но затем ожидаем его снижения.

Ключевые новости рынка

(=) **KSPI:** АО Kaspi.kz [сообщило](#) о решениях годового общего собрания акционеров, состоявшегося 08 апреля 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	9,1%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12800	6,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Продавать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19811	4,9%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	1,7%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	18,2%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать	2893	3,69%	Покупать

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	-	-	-	-	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	-	-	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.