

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге сопротивляется укреплению доллара на мировой арене

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 15.04.2024	Значение на 12.04.2024	Изменение, %
KASE	4 971,85	4 987,18	-0,3%
БЦК (CCBN)	1 598,00	1 606,00	-0,5%
Халык Банк (HSBK)	210,00	210,92	-0,4%
Kcell (KCEL)	3 049,90	3 012,90	1,2%
KEGOC (KEGC)	1 484,00	1 489,74	-0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 715,60	12 548,00	1,3%
Kaspi.kz (KSPI)	52 700,00	53 600,00	-1,7%
Казатомпром (KZAP)	18 919,81	18 933,00	-0,1%
Казхтелком (KZTK)	34 496,99	34 751,00	-0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	849,49	850,00	-0,1%
Air Astana (AIRA)	915,00	937,01	-2,3%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	518,44	522,49	-0,8%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 779,00	2 780,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 15.04.2024	Значение на 12.04.2024	Изменение, %
Нефть	90,37	90,45	-0,1%
Медь	436,90	425,85	2,6%
Золото	2 383,00	2 356,20	1,1%
Уран	89,85	89,65	0,2%
Индексы			
Название	Значение на 15.04.2024	Значение на 12.04.2024	Изменение, %
PTC	1 166,92	1 165,53	0,1%
MOEX	3 472,19	3 456,24	0,5%
S&P 500	5 061,82	5 123,41	-1,2%
Hang Seng	16 600,46	16 721,69	-0,7%
Nikkei 225	39 232,80	39 523,55	-0,7%
FTSE 100	7 965,53	7 995,58	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 016,86	1 041,70	-2,4%
Валюта			
USD/KZT	448,53	448,42	0,0%
USD/RUB	93,51	93,30	0,2%
DXY Index	106,20	106,04	0,1%
ГДР			
Народный банк	17,70	17,70	0,0%
Kaspi	111,23	111,91	-0,6%
Казатомпром	40,20	42,05	-4,4%
Air Astana	8,11	8,10	0,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,61	4,52	2,0%
Emerging Markets Bond ETF	86,93	87,95	-1,2%
US High Yield Corp Bond ETF	75,93	76,37	-0,6%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера снизился еще на 1,2%, пробив тем самым вниз 50-дневную скользящую среднюю. Лидерами снижения стали акции технологического сектора, которые повлияли и на весь остальной рынок. Триггерами снижения остались те же факторы, что были в конце прошлой недели и вызвавшие резкий скачок "индекса страха" VIX до максимумов октября. Среди тех кто показал рост можно отметить Goldman Sachs, акции которого выросли после неожиданного увеличения прибыли на 28% в первом квартале. JPMorgan показал неплохие результаты. Tesla упала на 5,6% из-за планов сократить более 10% своей глобальной рабочей силы, или около 14 тысяч рабочих мест. Розничные продажи в США в марте выросли больше, чем прогнозировалось, а данные за предыдущий месяц были пересмотрены в сторону повышения, демонстрируя устойчивый потребительский спрос. UBS считает, что сочетание сильного экономического роста в США и устойчивой инфляции повышает вероятность того, что ФРС повысит ставки до 6,5% в 2025 году, а не снизит. В Европе индексы вновь показали себя лучше США, сумев скромно вырасти. Промышленное производство еврозоны выросло на 0,8% в феврале по сравнению с предыдущим месяцем. В Азии с утра наблюдается ощутимое снижение, гонконгский Hang Seng падает на 2,2%, пробивая вниз 50-дневную скользящую среднюю. Нефть продолжает консолидироваться около отметки \$90.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США возобновила рост. Вчера котировки дошли до отметки 4,61%, сегодня поднимаются к 4,63%.

Индекс KASE. Вчера индекс KASE снизился на 0,3%. Мы отмечаем ухудшение внешних факторов, особенно рост доходностей гособлигаций США и, как следствие, падение развивающихся рынков. Справедливости ради стоит отметить, что на KASE такое негативное влияние приходит ограниченным, особенно если учитывать динамику первого квартала, когда рост доходностей никак не повлиял на рост казахстанского рынка.

Акции индекса. Акции КМГ вчера выросли еще на 1,3%. Котировки растут третью сессию подряд и продолжают динамику выхода вверх из консолидации. В противовес снижаются бумаги Air Astana, пробивая вниз уровни поддержки. С одной стороны, важный локальный уровень 934 тенге был пробит вниз, но с другой стороны нефть не изменилась за это время и не ушла выше \$91 за баррель Brent. То есть картина выглядит как движение цен акций (AIRA) без движения цен у основного коррелирующего актива (Brent), и указывает на то, что настроения у инвесторов негативнее, чем фактические условия на рынке. Другим негативным моментом для рынка является снижение ГДР Казатомпрома, которые упали на 4,4% вместе с рынком США и снова достигли уровня поддержки около растущего тренда. Стоит обратить внимание на то, что если котировки уйдут заметно ниже \$39,1, то это ухудшит техническую картину бумаг, хотя фундаментальная часть остается позитивной.

Валюта. Тенге сопротивляется росту доллара на мировой арене. Котировки USDKZT с утра торгуются без изменений, в то время как индекс доллара DXY вырос на 2% за последнюю неделю.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** ЕАБР ожидает, что Нацбанк будет постепенно снижать базовую ставку

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	10,1%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	13370	5,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19811	4,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	2,6%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	23,0%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать	2893	4,10%	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
Каспи.kz	Утвержден	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.