

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешние рынки оказали влияние на KASE

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 15.04.2024	Значение на 12.04.2024	Изменение, %
KASE	4 923,95	4 971,85	-1,0%
БЦК (CCBN)	1 582,00	1 598,00	-1,0%
Халык Банк (HSBK)	209,49	210,00	-0,2%
Kcell (KCEL)	3 018,05	3 049,90	-1,0%
KEGOC (KEGC)	1 482,52	1 484,00	-0,1%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 749,96	12 715,60	0,3%
Kaspi.kz (KSPI)	52 317,00	52 700,00	-0,7%
Казатомпром (KZAP)	18 300,00	18 919,81	-3,3%
Казателеком (KZTK)	34 488,00	34 496,99	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	842,30	849,49	-0,8%
Air Astana (AIRA)	903,99	915,00	-1,2%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	518,44	518,44	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 779,00	2 779,00	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 15.04.2024	Значение на 12.04.2024	Изменение, %
Нефть	90,08	90,37	-0,3%
Медь	430,35	436,90	-1,5%
Золото	2 407,80	2 383,00	1,0%
Уран	89,35	89,85	-0,6%

Индексы

Название	Значение на 15.04.2024	Значение на 15.04.2024	Изменение, %
PTC	1 155,46	1 166,92	-1,0%
MOEX	3 462,94	3 472,19	-0,3%
S&P 500	5 051,40	5 061,82	-0,2%
Hang Seng	16 248,98	16 600,46	-2,1%
Nikkei 225	38 471,13	39 232,80	-1,9%
FTSE 100	7 820,37	7 965,53	-1,8%
MSCI Emerging Markets Index	1 009,84	1 016,86	-0,7%

Валюта

Название	Значение на 15.04.2024	Значение на 15.04.2024	Изменение, %
USD/KZT	447,96	448,53	-0,1%
USD/RUB	94,29	93,51	0,8%
DXY Index	106,37	106,20	0,2%

ГДР

Название	Значение на 15.04.2024	Значение на 15.04.2024	Изменение, %
Народный банк	17,16	17,70	-3,1%
Kaspi	112,20	111,23	0,9%
Казатомпром	38,20	40,20	-5,0%
Air Astana	8,00	8,11	-1,4%

Облигации

Название	Значение на 15.04.2024	Значение на 15.04.2024	Изменение, %
Доходность 10-летних UST	4,66	4,61	1,0%
Emerging Markets Bond ETF	86,66	86,93	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	75,68	75,93	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчерашний день оказался довольно негативным для мировых рынков. Несмотря на то, что S&P 500 потерял лишь 0,2%, большинство других ведущих индексов снизились заметно больше. Тем не менее американский рынок облигаций все же подвергся атаке медведей, увеличив показатели доходности гособлигаций. Глава ФРС заявил, что, вероятно, потребуется больше времени, чтобы обрести уверенность в инфляции, добавив, что уместно дать ограничительной политике время подействовать. Комментарии Пауэлла были восприняты как реакция на недавние показатели инфляции и рабочего рынка, что вероятнее всего приведет к удерживанию ставок на высоком уровне дольше, чем планировалось. В банковском секторе после отчетов упал Bank of America и вырос Morgan Stanley. В Европе индекс Stoxx 600 снизился на 1,53% и пробил вниз 50-дневную скользящую среднюю. DAX и FTSE 100 пока остаются выше данных уровней. На азиатских рынках с утра падение продолжается, лучше всех смотрится гонконгский Hang Seng, который вышел в нейтральное положение на текущей сессии. Нефть без изменений торгуется около отметки \$90.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США выросла еще на 1% до 4,66%. Судя по технической картине котировки приближаются к верхней границе своего растущего канала. На фоне текущей волатильности широко отслеживаемый индекс MOVE, основанный на опционных замерах ожидаемой волатильности казначейских облигаций, подскочил до самого высокого уровня с января.

Индекс KASE. Вчера индекс KASE снизился на 1% под давлением негативного влияния внешних рынков, ненадолго достигнув минимумов с 6 марта. Формирующаяся картина похожа на образование медвежьей фигуры головы и плеч, что может быть логично на фоне приближающихся дивидендных отсечек.

Акции индекса. Сегодня с открытием торгов котировки индекса растут на 0,3%, что намекает на то, что на рынке все таки не будут замечены резкие просадки в ближайшее время. Стоит упомянуть, что до уровня 50-дневной средней у котировок индекса есть около 2,4% пространства для снижения, однако оно сократится, если индекс продолжит движение в боковом тренде. Наиболее сильное влияние на индекс сейчас оказывает падение ГДР Казатомпрома, который ушел ниже уровней поддержки и не реализовал некоторые технические возможности к росту, которые показывал ранее. Негативное влияние вчера также передалось ГДР Народного банка, но сегодня котировки показывают рост на 1,75% от уровня 50-дневной скользящей средней. Схожий отскок показывает и Kaspi, однако тут картина дает намеки на то, что последняя волна может завершиться на текущих уровнях около отметки \$109,5. Air Astana снижается несмотря на стабильность нефти. Картина похожа на капитуляцию держателей, однако на рынке начинают появляться трейдеры рассматривающие вариант покупки подешевевшего актива, которые ранее скептически относились к бумагам.

Валюта. Доллар вырос против тенге до 448,7. На мировых рынках индекс доллара DXY сегодня показывает отсутствие роста, хотя он рос предыдущие 5 сессий.

Ключевые новости рынка

(=) **Инфляция:** В марте годовая инфляция в стране [замедлилась](#), составив 9,1%

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	11,3%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	13370	4,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19811	8,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	2,7%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	24,4%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать	2893	4,10%	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	-	-	-	-	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.