

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

БЦК пытается возобновить ралли

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 29.03.2023	Значение на 28.03.2023	Изменение, %
KASE	3 311,37	3 300,36	0,3%
БЦК (CCBN)	670,01	656,85	2,0%
Халык Банк (HSBK)	137,28	137,39	-0,1%
Kcell (KCEL)	1 795,95	1 788,00	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 617,99	1 607,00	0,7%
КазМунайГаз (KMGZ)	8 940,01	8 875,00	0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	34 239,00	34 333,00	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	13 241,17	13 200,00	0,3%
Казхтелком (KZTK)	28 750,42	28 950,00	-0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	612,50	607,30	0,9%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	397,00	397,00	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 744,19	1 736,92	0,4%
Water Resources ETF (US_PHO_)	51,76	51,76	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,23	19,23	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 29.03.2023	Значение на 28.03.2023	Изменение, %
Нефть	78,28	78,65	-0,5%
Медь	408,65	408,55	0,0%
Золото	1 966,90	1 973,50	-0,3%
Уран	50,35	50,35	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 29.03.2023	Значение на 28.03.2023	Изменение, %
PTC	1 004,56	999,83	0,5%
MOEX	2 460,87	2 442,19	0,8%
S&P 500	4 027,81	3 971,27	1,4%
Hang Seng	20 192,40	19 784,65	2,1%
Nikkei 225	27 883,78	27 518,25	1,3%
FTSE 100	7 564,27	7 484,25	1,1%
MSCI Emerging Markets Index	980,14	970,69	1,0%
Валюта			
USD/KZT	447,39	454,08	-1,5%
USD/RUB	77,08	76,89	0,2%
ГДР			
Народный банк	11,50	11,66	-1,4%
Kaspi	75,00	74,60	0,5%
Казатомпром	29,60	29,00	2,1%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,56	3,57	-0,2%
Emerging Markets Bond ETF	85,14	84,73	0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	74,30	73,38	1,3%

Ансар Абуев
Младший аналитик
(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индекс S&P 500 вырос на 1,4% вчера, поднявшись чуть выше 50-дневной скользящей средней через 5 торговых сессий после того, как был четкий пробой 200-дневной средней. Настроения инвесторов постепенно улучшаются по ходу снижения ажиотажа вокруг банковской темы. Сообщается, что 92% акций в индексе закрылись в плюсовой зоне, что было первым подобным случаем в 2023 году. На сегодня и завтра запланированы важные публикации, которые могут задать тон ожиданиям по траектории политики ФРС. Так в фокусе внимания находится пятничная публикация данных по личным финансам – дефлятора PCE, считающегося одним из любимых показателей ФРС для оценки инфляции. Также важными будут отчеты по инфляции в Еврозоне (завтра), PMI Китая (завтра), первичные заявки по безработице и ВВП США (сегодня). Европейский Stoxx 600 прибавил 1,3% и явно набирает ход с тех пор, как 20 марта резко оттолкнулся от 200-дневной средней. Азиатские рынки с утра показывают снижение в пределах 0,8%, контрастируя с закрытием в США. Нефть, и большинство других сырьевых товаров вчера также не смогли подхватить позитив, который шел с рынков США и Европы. После того, как Brent почти достигла отметки \$79 за баррель произошел небольшой откат и с утра котировки торгуются в районе \$77,3.

Облигации. Динамика движения доходности американских трежериз начала замедляться. 10-летки зависли в районе 3,58%, двухлетки – у отметки 4,11%. Корпоративные облигации были в плюсе.

Индекс KASE. KASE вчера показал умеренно-положительную динамику, прибавив 0,3%. Большинство компонентов индекса закрылись с отклонением не превосходящим 0,9%. Стоит заметить, что динамика KASE сейчас довольно схожа с той, которую показывают европейские индексы, в частности Stoxx 600 и немецкий DAX.

Акции индекса. В лидерах роста вчера был БЦК. Акции прибавили 2%, еще раз достигнув 11-летних максимумов. Инвесторы могут тут рассмотреть перспективы еще одной волны роста, схожей с той, которая началась в середине июня 2022 года. Тем не менее прогноз основывается только на технической части, поскольку акции банка сейчас находятся в долгосрочном восходящем тренде. Каких либо фундаментальных триггеров к росту пока замечено не было. Из интересного также можно отметить остановку коррекции в акциях Казтрансойла, а также небольшое восстановление в бумагах KEGOC. На LSE было зафиксировано снижение ГДР Народного банка на 1,4%, однако котировки все еще находятся в локальном восходящем тренде на пути к тесту уровня \$11,9. ГДР Казатомпрома выросли на 2,1%, преодолевая 50-дневную среднюю и пока оправдывают прогнозы на локальный рост.

Валюта. В последние дни динамика USDKZT коррелировала с ростом цен на нефть. Вчера была достигнута отметка 448 тенге, которую мы отмечали ранее. Данный промежуточный уровень сопротивления тенге сегодня останавливает его от дальнейшего укрепления. Способствует этому и сама нефть.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Казахстан [требует](#) от NCOC 5,1 млрд долларов – Bloomberg

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



HSBK | 147 KZT. Неплохой отчет может стать катализатором движения акций по восходящей трендовой, что заставит их ретестировать сопротивление в районе отметки 131 тенге. В случае пробоя откроется еще большее пространство для восстановления.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	147	7,1%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10000	11,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	36480	6,5%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14 400	8,8%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	31000	7,8%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	держать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	Прогноз	16,3-25,4			12,71
Kcell	Прогноз	107,5			-
KEGOC	Прогноз	33			65,44
Казмунайгаз	Прогноз	328-740			-
Kaspi.kz	Рекомендация	600	10 апреля	-	600
Казатомпром	Прогноз	1100			876,74
Казахтелеком	Прогноз	2700			3590,39
КазТрансОйл	Прогноз	26			26

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. Размещенная 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.