

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE реагирует на внешнюю динамику рынков

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.03.2023	Значение на 29.03.2023	Изменение, %
KASE	3 342,53	3 311,37	0,9%
БЦК (CCBN)	680,83	670,01	1,6%
Халык Банк (HSBK)	136,80	137,28	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 794,73	1 795,95	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 603,01	1 617,99	-0,9%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 188,98	8 940,01	2,8%
Kaspi.kz (KSPI)	34 790,00	34 239,00	1,6%
Казатомпром (KZAP)	13 424,99	13 241,17	1,4%
Казхателеком (KZTK)	29 000,00	28 750,42	0,9%
КазТрансОйл (KZTO)	624,99	612,50	2,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	404,00	397,00	1,8%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 788,99	1 744,19	2,6%
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 30.03.2023	Значение на 29.03.2023	Изменение, %
Нефть	78,47	78,28	0,2%
Медь	409,15	408,65	0,1%
Золото	1 997,70	1 966,90	1,6%
Уран	50,35	50,35	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 30.03.2023	Значение на 29.03.2023	Изменение, %
PTC	1 006,43	1 004,56	0,2%
MOEX	2 465,93	2 460,87	0,2%
S&P 500	4 050,82	4 027,81	0,6%
Hang Seng	20 309,14	20 192,40	0,6%
Nikkei 225	27 782,86	27 883,78	-0,4%
FTSE 100	7 620,44	7 564,27	0,7%
MSCI Emerging Markets Index	993,07	980,14	1,3%
Валюта			
USD/KZT	450,06	447,39	0,6%
USD/RUB	77,12	77,08	0,1%
ГДР			
Народный банк	11,38	11,50	-1,0%
Kaspi	74,70	75,00	-0,4%
Казатомпром	29,90	29,60	1,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,55	3,56	-0,3%
Emerging Markets Bond ETF	85,73	85,14	0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	74,74	74,30	0,6%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Широкий рынок США прибавил еще 0,6% на графике индекса S&P 500. Котировки ушли выше 50-дневной скользящей средней, что с технической точки зрения является позитивом. Рост произошел несмотря на комментарии членов ФРС, которые подтвердили свою решимость снизить инфляцию. Сьюзен Коллинз, Томас Баркин и Нил Кашкари заявили, что необходимо ужесточение, если инфляционные риски сохранятся. Также администрация президента Байдена призвала регулирующие органы ужесточить правила для банков среднего размера в ответ на недавние банкротства. Недельное количество первичных заявок на пособие по безработице составило 198 тысяч, что было чуть выше прогнозов. В Европе был замечен более позитивный тренд восстановления после потрясений с Credit Suisse. Stoxx 600 вырос на 1%, однако начинает тест 50-дневной скользящей средней. Немецкий DAX уже близок к возвращению к годовым максимумам. На азиатском рынке с утра позитивная картина – Nikkei, Kospi и Hang Seng прибавляют около 1%. Тем не менее на сырьевом рынке по-прежнему нет оживления, растет лишь золото.

Облигации. Доходность 2- и 10-леток вчера снизилась скромно, однако это не помешало корпоративным облигациям показать относительно неплохой рост. Высокодоходные бонды на графике ETF HYG начинают одновременный тест 50- и 200-дневных средних.

Индекс KASE. KASE набирает обороты в восстановлении позиций, потерянных в феврале-марте. Как мы отмечали вчера, динамика местного рынка акций стала весьма схожей с той, которую показывает Европейский Stoxx 600. Отличие графиков состоит в том, что впереди у KASE нет динамических уровней сопротивления в виде скользящих средних.

Акции индекса. Наибольший рост вчера был зафиксирован у Казмунайгаза. Рост примечателен тем, что при прямом сравнении с графиком Brent, акции начинают показывать опережающую динамику. В последний раз расхождение двух инструментов было 14-15 февраля, однако затем нефть все же смогла утянуть КМГ вниз. Также примечателен рост акций БЦК – бумаги все же смогли начать волну роста и у инвесторов теперь открывается спекулятивная, но среднесрочная возможность ухватиться текущую волну пока бумаги все еще находятся в долгосрочном восходящем тренде. Также примечательна динамика у KZTO – похоже, что график может сложиться в треугольник, и как это типично для данных акций, постепенно будет снижаться волатильность пока не произойдет какой-либо значимый триггер движения. На LSE акции Казатомпрома выросли на 1%. Отскок с пробоем 50- и 200-дневных средних весьма неплох, однако слегка смущает замедление динамики роста.

Валюта. Рост тенге локально был остановлен после вхождения в зону поддержки для доллара. Теоретически у котировок еще есть возможность протестировать уровень 443,5 в случае роста нефти район \$79-80. Однако пока не понятно как скажется на валюте окончание марта и, собственно, программы продажи \$750-850 млн долларов Нацбанком.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** «КазМунайГаз» и Abu Dhabi Ports [увеличат](#) танкерный флот для перевозок нефти по Каспию

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)	Покупать	757	11,2%	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	147	7,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10000	8,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	36480	4,9%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14 400	7,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	31000	6,9%	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.