

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE скромно снизился вместе с внешними рынками

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 04.04.2023	Значение на 03.04.2023	Изменение, %
KASE	3 353,40	3 362,77	-0,3%
БЦК (CCBN)	679,71	680,00	0,0%
Халык Банк (HSBK)	138,09	137,92	0,1%
Kcell (KCEL)	1 786,36	1 789,99	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 603,02	1 610,00	-0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	9 400,01	9 500,00	-1,1%
Kaspi.kz (KSPI)	34 400,13	34 567,55	-0,5%
Казатомпром (KZAP)	13 351,00	13 350,00	0,0%
Казателеком (KZTK)	29 078,50	28 973,60	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	647,79	654,05	-1,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	411,00	410,00	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 763,19	1 787,49	-1,4%
Water Resources ETF (US_PHO_)	51,76	51,76	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,75	19,75	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 04.04.2023	Значение на 03.04.2023	Изменение, %
Нефть	84,94	84,93	0,0%
Медь	397,10	404,55	-1,8%
Золото	2 022,20	1 983,90	1,9%
Уран	50,35	50,35	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 04.04.2023	Значение на 03.04.2023	Изменение, %
PTC	983,46	988,80	-0,5%
MOEX	2 480,45	2 473,32	0,3%
S&P 500	4 100,60	4 124,51	-0,6%
Hang Seng	20 274,59	20 409,18	-0,7%
Nikkei 225	28 287,42	28 188,15	0,4%
FTSE 100	7 634,52	7 673,00	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	987,62	989,18	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	447,52	452,88	-1,2%
USD/RUB	79,19	78,53	0,8%
ГДР			
Народный банк	11,90	11,50	3,5%
Kaspi	75,20	74,50	0,9%
Казатомпром	29,40	29,50	-0,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,34	3,41	-2,1%
Emerging Markets Bond ETF	86,36	86,24	0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	74,93	75,15	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 впервые снизился после четырех сессий роста. В центре внимания были данные по количеству вакансий у работодателей в США (JOLTS), которые показали снижение до самого низкого уровня с мая 2021 года, или 9,9 млн вакансий в феврале. Несмотря на охлаждение спроса на рабочую силу, цифры все же были оценены как "все еще горячие" для рынка труда. Теперь инвесторы в ожидании данных по занятости, которые будут опубликованы в пятницу. Экономисты прогнозируют, что уровень безработицы останется на исторически низком уровне 3,6%, а средний почасовой заработок будет уверенно расти. Другие ведущие мировые индексы также преимущественно были в небольшом минусе. Европейский Stoxx 600 снизился весьма скромно, хотя показал несколько медвежью дневную свечку. В Азии гонконгский Hang Seng снижается под давлением 50-дневной скользящей средней. Нефть вчера показала нейтральный результат. Президент Байден поспешил преуменьшить значение сокращения производства, заявив, что «это не будет так плохо, как вы думаете». По данным Bloomberg, сокращение со стороны ОПЕК может открыть двери к росту объемов нефти из США и Бразилии.

Облигации. Доходность продолжила снижение у всех госбумаг США, которые имеют больше 6 месяцев к погашению. Тем не менее динамика корпоративных облигаций не показала роста. Пауза в цикле ужесточения вчера была замечена у ЦБ Австралии, одного из ведущих регуляторов в мире. Политики подчеркнули существенное замедление расходов домохозяйств.

Индекс KASE. KASE вчера снизился на 0,3%, показав снижение впервые за 7 торговых сессий, или после выхода рынка с выходных праздника Наурыз. Примечательно, что на рынок не оказала влияние нефть, что подтверждает образовавшуюся корреляцию с европейскими индексами.

Акции индекса. Больше половины акций индекса вчера была в минусовой зоне. Масштаб коррекции был незначительным, снижение чуть больше 1% показали лишь две бумаги – Казтрансойл и КМГ. Мы уже ранее высказывали мнение о том, что акции KZTO, вероятнее всего, пойдут по сценарию движения в треугольнике, что пока подтверждается на графике. КМГ же слегка отстает от котировок нефти, однако стоит упомянуть, что Brent пока не торопится продолжать движение вверх после отскока в понедельник. Интересная динамика была у ГДР Народного банка на LSE – котировки наконец достигли сопротивления на уровне \$11,9, и даже пробили его на некоторое время, но затем совершили некоторый откат. В более долгосрочном графике видно, что данный уровень тестируется уже не в первый раз. История показывает, что уровень, который проходит через множественный тест, в большинстве случаев будет пробит. К этому также ведет закрывающийся прямоугольный треугольник.

Валюта. Тенге с утра слегка слабеет после вчерашнего укрепления к отметке 446. Интересная динамика складывается на графике USDRUB, где рубль слабеет к отметке 79,4 (наш негативный сценарий). Котировки RUBKZT падают до годовых минимумов.

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** Извещение о [проведении](#) годового Общего собрания акционеров АО «KEGOC» 2 мая 2023 года

Ансар Абуев

Младший аналитик

(+7) 727 311 10 64 | ansar.abuyev@ffin.kz

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	11,4%	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	147	6,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	10000	6,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	36480	6,0%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14 400	7,9%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	31000	6,6%	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	2 мая		65,44
Казмунайгаз	Прогноз	328-410			-
Kaspi.kz	Рекомендация	600	10 апреля	6 апреля (ГДР)	600
Казатомпром	Прогноз	1100			876,74
Казактелеком	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.