

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Казмунайгаз удивляет объемами торгов

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.04.2023	Значение на 05.04.2023	Изменение, %
KASE	3 437,06	3 416,10	0,6%
БЦК (CCBN)	675,19	683,92	-1,3%
Халык Банк (HSBK)	144,00	143,00	0,7%
Kcell (KCEL)	1 820,00	1 819,00	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 613,00	1 618,00	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 345,00	9 995,00	3,5%
Kaspi.kz (KSPI)	34 389,60	34 500,00	-0,3%
Казатомпром (KZAP)	13 202,76	13 160,71	0,3%
Казателеком (KZTK)	29 290,00	29 200,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	672,00	665,00	1,1%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	411,00	407,00	1,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 780,34	1 763,19	1,0%
Water Resources ETF (US_PHO_)	51,76	51,76	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	19,72	19,72	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 06.04.2023	Значение на 05.04.2023	Изменение, %
Нефть	85,12	85,12	0,0%
Медь	401,55	401,55	0,0%
Золото	2 011,90	2 011,90	0,0%
Уран	51,10	51,10	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 06.04.2023	Значение на 05.04.2023	Изменение, %
PTC	974,52	967,11	0,8%
MOEX	2 508,39	2 498,30	0,4%
S&P 500	4 105,02	4 105,02	0,0%
Hang Seng	20 274,59	20 274,59	0,0%
Nikkei 225	27 518,24	27 472,63	0,2%
FTSE 100	7 741,56	7 741,56	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	987,07	984,43	0,3%
Валюта			
USD/KZT	445,06	446,18	-0,3%
USD/RUB	80,84	81,06	-0,3%
ГДР			
Народный банк	11,80	11,80	0,0%
Kaspi	72,00	72,00	0,0%
Казатомпром	27,50	27,50	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,31	3,31	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	86,09	86,09	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	74,84	74,84	0,0%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** В пятницу рынки США и Европы не работали. При этом в центре внимания был отчет по рынку труда (non-farm payrolls). Количество новых рабочих мест не сильно отклонилось от прогнозов и составило 236 тысяч. Рост заработной платы замедлился, однако показатель безработицы снизился до 3,5%, хотя рынок не ожидал каких либо изменений с отметки 3,6%. Это дало понять, что несмотря на ужесточение ДКП, рынок труда все еще стоит на твердой почве, несколько снизив опасения рецессии. Рынок свопов теперь оценивает увеличение на 0,25% в майском заседании ФРС примерно на 66%, вместо 50% ранее. Тем не менее к концу года инвесторы ожидают снижение ставок. Следующим важным источником данных для ФРС является отчет по потребительским ценам, который должен быть опубликован 12 апреля. На прошлой неделе размер наличности, размещенной в фондах денежного рынка, достиг \$5,25 трлн, что является новым рекордным максимумом. Считается, что данная наличность может стать топливом будущего ралли рынков. На азиатских рынках замечен рост, корейский Kospi вырос к максимумам августа прошлого года. Золото снижается после скачка на прошлой неделе, нефть и медь относительно стабильны на торгах с утра. Фьючерсы на индекс S&P 500 снижаются на 0,25%.

**Облигации.** Фьючерсы на 10-летние гособлигации США показывают снижение, что предполагает рост их доходности. Такая динамика связана с реакцией на сильные данные по занятости за прошлый месяц.

**Индекс KASE.** KASE в пятницу прибавил еще 0,6%, а также растет на 0,4% сегодня с открытием торгов. С технической точки зрения динамика выглядит весьма неплохой, поскольку движение происходит в восходящем канале, который сформировался с июня прошлого года. В более локальной картине имеется сопротивление в районе 3450 пунктов, что также может сопоставиться с сопротивлением на графике акций КМГ.

**Акции индекса.** Снова лидером роста стал Казмунайгаз и снова показал большие объемы торгов. Пока сложно выделить конкретный новостной триггер к росту в последних двух сессиях, однако это может быть сборным эффектом предыдущих позитивных новостей. Также судя по отчету FinEx, акции КМГ все еще не были добавлены в FFIN Kazakhstan Equity ETF, что предполагает их покупку в текущий момент или в будущем. Хотелось бы отметить, что пятничный рост остановился примерно возле трендовой, что может создавать сопротивление. На 1,1% выросли акции Казтрансойла и, похоже, выходят вверх из потенциальной фигуры треугольника, что несколько нетипично для бумаг. На LSE среди наших ГДР превалирует негативная динамика, которая могла быть связана с новой волной укрепления тенге. ГДР Народного банка смогли пробить вверх сильное сопротивление, но последние 2 сессии откатываются назад. Kaspi и Казатомпром стремятся к своим уровням поддержек.

**Валюта.** Тенге медленно укрепляется и сегодня достигает отметки 444 за доллар. Напомним, что мы присматриваемся к уровню 438 до конца текущего месяца, как ориентир текущей волны укрепления. Рубль, как мы ожидали, не смог пробить уровень 84 против доллара.

## Ключевые новости рынка

(=) **KCEL:** Kcell [закупил](#) оборудование для 5G на четверть капитала

# 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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	<b>Покупать</b>	757	12,1%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	147	2,1%	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10300	-0,4%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	36480	6,1%	держать
Казатомпром (KZAP)	ждать	14 400	9,1%	держать
Казахтелеком (KZTK)	<b>Покупать</b>	31000	5,8%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	<b>Покупать</b>			держать

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	Не ожидается	0	-	-	-
Халык Банк	Прогноз	25	25 мая		12,71
Kcell	<b>Рекомендация</b>	0	18 мая		-
KEGOC	Прогноз	33	2 мая		65,44
Казмунайгаз	Прогноз	328-410			-
Kaspi.kz	<b>Рекомендация</b>	600	10 апреля	6 апреля (ГДР)	600
Казатомпром	<b>Рекомендация</b>	774,88	25 апреля	14 июля	876,74
Казахтелеком	Прогноз	2730			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.