

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE не хочет задерживаться в боковике

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 19.04.2023	Значение на 18.04.2023	Изменение, %
KASE	3 491,80	3 459,83	0,9%
БЦК (CCBN)	683,89	631,02	8,4%
Халык Банк (HSBK)	144,97	144,00	0,7%
Kcell (KCEL)	1 881,49	1 884,65	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 605,00	1 602,01	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 539,49	10 369,00	1,6%
Kaspi.kz (KSPI)	34 373,00	34 200,00	0,5%
Казатомпром (KZAP)	13 621,49	13 452,00	1,3%
Казателеком (KZTK)	29 000,00	28 977,47	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	720,00	700,01	2,9%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	410,00	414,40	-1,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 854,00	1 855,00	-0,1%
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 19.04.2023	Значение на 18.04.2023	Изменение, %
Нефть	83,12	84,77	-1,9%
Медь	408,10	409,65	-0,4%
Золото	1 995,20	2 007,40	-0,6%
Уран	51,20	51,05	0,3%
Индексы			
Название	Значение на 19.04.2023	Значение на 18.04.2023	Изменение, %
PTC	1 004,59	1 010,87	-0,6%
MOEX	2 606,55	2 615,62	-0,3%
S&P 500	4 154,52	4 154,87	0,0%
Hang Seng	20 367,76	20 650,51	-1,4%
Nikkei 225	28 606,76	28 658,83	-0,2%
FTSE 100	7 898,77	7 909,44	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	990,37	1 000,54	-1,0%
Валюта			
USD/KZT	457,13	452,10	1,1%
USD/RUB	81,73	81,69	0,0%
ГДР			
Народный банк	12,00	12,10	-0,8%
Kaspi	74,50	72,20	3,2%
Казатомпром	29,15	29,50	-1,2%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,59	3,58	0,4%
Emerging Markets Bond ETF	84,91	85,32	-0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	74,83	75,13	-0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вторую сессию подряд индекс S&P 500 закрывается практически без изменений. Индекс волатильности CBOE (VIX) снизился до минимумов с ноября 2021 года. На рынке продолжается сезон отчетностей, что заметно по карте индекса S&P 500, где происходит точечный рост или падение акций. В зеленой зоне были региональные банки США. Направление инвестиционного банкинга и подразделения по управлению капиталом Morgan Stanley превзошли ожидания несмотря на снижение прибыли. В целом, квартальные результаты банков США складываются лучше, чем ожидал рынок, что работает за ястребиной настрой ФРС. Акции Tesla упали на 6% на постмаркете из-за отчета, который показал снижение маржи и прибыльности на фоне снижения цен на автомобили. Прибыль на акцию оказалась слегка ниже ожиданий. Европейские акции закрылись в небольшом минусе. После пробоя 50-дневной скользящей средней вверх индекс Hang Seng скорректировался, но все еще находится выше данной линии. Акции развивающихся рынков потеряли 1% на графике индекса MSCI Emerging Markets Index. Нефть продолжила снижаться и сегодня начинает тест поддержки 50-дневной скользящей средней. Данные EIA показали, что предполагаемое потребление бензина в США снизилось.

Облигации. Доходность 2- и 10-леток слегка выросла и начинает тестировать уровни сопротивления. Котировки корпоративных облигаций снижаются к 200-дневной скользящей средней на графиках ETF EMB и HYG.

Индекс KASE. Котировки индекса KASE продолжили рост, несмотря на наши ожидания локальной паузы. Рост составил +0,9%, а сам индекс находится на максимумах с февраля 2022 года.

Акции индекса. Лидер снижения позавчерашней сессии стал лидером роста вчера. Акции БЦК выросли на 8,4%, чем прибавили даже чуть больше, чем потеряли. Тем не менее видно, что сильное сопротивление для акций сформировано на отметке 684 тенге. Пробой данного уровня мог бы вернуть привлекательность бумаг с технической точки зрения. Продолжил рост КазМунайГаз, который перевалил за 10500 тенге. Напомним, что последние 3 торговые сессии складываются в противоположном направлении движения котировок нефти, чему, возможно, содействуют ожидания по дивидендам. Как это стало уже привычно в последние недели, вместе с КМГ в параллельный рост идет и КазТрансОйл. За счет прироста на 2,9% вчера акции вышли на уровни бокового тренда, который присутствовал с января по март. Наибольший прирост среди ГДР на ЛФБ был у Kaspi.kz. Однако даже рост на 3,2% пока не выглядит чем-то сильным, поскольку бумаги торгуются в боковом канале в диапазоне 70,7-75,7.

Валюта. Отклонение от привычной динамики, которую мы заметили вчера на утренних торгах, в итоге привело к тому, что котировки доллара повысились до 456,57 тенге. Основным фактором снижения сейчас можно назвать коррекцию цен на нефть, также стоит отметить отсутствие видимой поддержки продажи валюты со стороны Нацбанка, который в этом месяце намеревался продать \$650 млн.

Ключевые новости рынка

(=) **KMGZ:** КМГ и Sinoprec [обсудили](#) сотрудничество в сфере геологии

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



KAP | 14 800KZT. Предлагаем рассмотреть вариант покупки акций/ГДР Казатомпром при пробое уровня \$30.

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	757	10,7%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	147	1,4%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10960	4,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	36480	6,1%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14 800	8,7%	держать
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	25	25 мая		12,71
Kcell	Рекомендация	0	18 мая		-
KEGOC	Прогноз	33	2 мая		65,44
Казмунайгаз	Прогноз	328-410			-
Kaspi.kz	Утвержден	600	10 апреля	6 апреля	600
Казатомпром	Рекомендация	774,88	25 апреля	14 июля	876,74
Казахтелеком	Прогноз	2730			3590,39
КазТрансОйл	Рекомендация	36	24 мая		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.