

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE в небольшом минусе после роста накануне

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 25.04.2023	Значение на 24.04.2023	Изменение, %
KASE	3 556,87	3 572,02	-0,4%
БЦК (CCBN)	680,00	685,00	-0,7%
Халык Банк (HSBK)	157,70	157,00	0,4%
Kcell (KCEL)	1 881,16	1 886,86	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 600,00	1 611,90	-0,7%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 300,00	10 402,00	-1,0%
Kaspi.kz (KSPI)	35 399,00	36 290,00	-2,5%
Казатомпром (KZAP)	13 749,99	13 748,99	0,0%
Казхотелеком (KZTK)	29 211,00	29 030,01	0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	760,00	739,00	2,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	415,00	415,00	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFB)	1 852,00	1 850,00	0,1%
Water Resources ETF (US_PHO_)	51,76	51,76	0,0%
Clean Energy ETF (US_ICLN)	20,80	20,30	2,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 25.04.2023	Значение на 24.04.2023	Изменение, %
Нефть	80,54	82,73	-2,6%
Медь	384,80	396,45	-2,9%
Золото	2 004,50	1 989,10	0,8%
Уран	52,10	52,10	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 25.04.2023	Значение на 24.04.2023	Изменение, %
PTC	1 013,87	1 020,88	-0,7%
MOEX	2 626,86	2 635,43	-0,3%
S&P 500	4 071,62	4 137,04	-1,6%
Hang Seng	19 617,89	19 959,94	-1,7%
Nikkei 225	28 620,00	28 593,52	0,1%
FTSE 100	7 891,14	7 912,20	-0,3%
MSCI Emerging Markets Index	965,37	977,38	-1,2%
Валюта			
USD/KZT	453,67	457,20	-0,8%
USD/RUB	81,65	81,33	0,4%
ГДР			
Народный банк	12,96	13,02	-0,5%
Kaspi	78,40	77,00	1,8%
Казатомпром	29,65	29,65	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,40	3,57	-4,9%
Emerging Markets Bond ETF	85,57	84,82	0,9%
US High Yield Corp Bond ETF	75,07	74,99	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вышел вниз из локальной консолидации, которую он показывал последние сессии. Нейтральные результаты сменились снижением на 1,6%. Триггером к такому движению стали разочаровывающие результаты First republic Bank, который за сессию упал на 49%. Также сообщается, что банк ищет возможности продажи долгосрочных ипотечных кредитов и ценных бумаг на сумму до \$100 млрд, чтобы укрепить свой баланс и избежать конфискации FDIC. Слабость данного банка накладывается на намерение повысить ставки на 25 базисных пунктов на следующей неделе. В постторговый период выросли бумаги Microsoft и Google после отчетов. Данные во вторник показали, что доверие потребителей США снизилось на графике индекса от Conference Board, с 104 до 101,3 пунктов. В Европе рынки тоже снизились, однако гораздо скромнее, чем в США. В Азии снижаются индексы Японии и Кореи, в противовес растет гонконгский Hang Seng на 0,6% от 50 дневной скользящей средней. Вновь обострившийся вопрос региональных банков США вчера привел к нестабильности сырьевых товаров. Нефть и медь упали на 2,6% и 2,9% соответственно.

Облигации. 10-летняя доходность госбумаг США вчера заметно снизилась до 3,4%, что указывает на бегство в защитные активы. Неплохо подросли облигации развивающихся рынков.

Индекс KASE. Рынок переварил позитив предыдущего дня и вчера торговался с откатом котировок индекса на 0,4% при тех же объемах торгов. Текущее положение KASE находится в зоне перекупленности по RSI, однако без формирования нисходящих дивергенций на дневном, либо 4-часовом графике.

Акции индекса. Казтрансойл единственным среди акций индекса показал заметный рост, прибавив 2,8%. Котировки практически достигли уровней закрытия 22 декабря 2022 года. Со дна в марте бумаги прибавили около 29,5%. Тем не менее мы полагаем, что всех позитивных новостей было недостаточно с фундаментальной точки зрения, чтобы обеспечить такой рост. Самое большое снижение было за акциями Kaspi, причем только на местном рынке. На LSE ГДР прибавили 1,8%, за счет чего сравнились с бумагами на KASE по курсовой цене. Казмунайгаз снизился на 1% и все таки не смог удерживать нейтральное положение при снизившейся нефти. В локальной перспективе есть риск снижения на 2%.

Валюта. Пара USDKZT продолжает торговаться в небольшом канале после роста 19 апреля. Уже кажется маловероятным исполнение сценария с укреплением тенге к отметке 438 тенге, хотя статистика продолжает говорить о наплыве иностранных инвесторов в гособлигации Казахстана. Средства нерезидентов в нотах Нацбанка достигли 157,2 млрд тенге на 21 апреля по сравнению с 109,4 млрд тенге на конец марта. Процентное отношение составило 5,7% против 4,1% ранее.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** В первом квартале КазТрансОйл [транспортировал](#) 39 897 тонн нефти в Германию

(=) **Экономика:** Всемирный банк [прогнозирует](#) увеличение ВВП на 3,5% в 2023 году в Казахстане

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	11,3%	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	163	3,4%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10960	6,4%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	36480	3,1%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14 800	7,6%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	31000	6,1%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Продавать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать			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	Рекомендация	25,38	25 мая	31 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.