

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE противостоит снижению нефти

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 26.04.2023	Значение на 25.04.2023	Изменение, %
KASE	3 534,24	3 556,87	-0,6%
БЦК (ССВН)	689,00	680,00	1,3%
Халык Банк (HSBK)	153,00	157,70	-3,0%
Kcell (KCEL)	1 880,00	1 881,16	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 608,74	1 600,00	0,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	10 200,00	10 300,00	-1,0%
Kaspi.kz (KSPI)	35 504,00	35 399,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	13 701,00	13 749,99	-0,4%
Казателеком (KZTK)	29 122,69	29 206,78	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	750,01	760,00	-1,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	406,90	415,00	-2,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	1 851,77	1 852,00	0,0%
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 26.04.2023	Значение на 25.04.2023	Изменение, %
Нефть	77,69	80,77	-3,8%
Медь	386,15	386,50	-0,1%
Золото	1 985,70	1 994,00	-0,4%
Уран	52,10	52,10	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 26.04.2023	Значение на 25.04.2023	Изменение, %
PTC	1 011,06	1 013,87	-0,3%
MOEX	2 620,33	2 626,86	-0,2%
S&P 500	4 055,99	4 071,63	-0,4%
Hang Seng	19 757,27	19 617,88	0,7%
Nikkei 225	28 416,47	28 620,07	-0,7%
FTSE 100	7 852,64	7 891,13	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	967,85	965,60	0,2%
Валюта			
USD/KZT	454,76	454,10	0,1%
USD/RUB	81,51	81,65	-0,2%
ГДР			
Народный банк	12,96	12,96	0,0%
Kaspi	79,00	78,40	0,8%
Казатомпром	28,90	29,65	-2,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	3,45	3,40	1,4%
Emerging Markets Bond ETF	85,34	85,57	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	74,79	75,08	-0,4%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Бумаги S&P 500 вчера начали день с роста, поскольку отчеты Microsoft и Amazon, позволили акциями лидировать в своих секторах. Однако вся нижняя часть карты S&P 500 (по сайту Finviz.com) – сектора финансов, здравоохранения, промышленности, энергетики и коммунальных услуг были в красной зоне по итогам торгов. Кризис First Republic Bank продолжился, поскольку бумаги потеряли еще 29,75% после того, как стало известно, что он столкнется с потенциальными ограничениями на заимствование от Федеральной резервной системы. В связи с этим некоторые участники рынка предположили, что цикл ужесточения может закончиться раньше, чем ожидалось, хотя инфляция остается высокой. Предпочтительный показатель инфляции ФРС, так называемый дефлятор PCE, будет опубликован в пятницу. Сегодня ожидается отчет по ВВП США, который может отразить замедление до 1,9%. Первичные заявки на пособие по безработице ожидаются стабильными на уровне 248 тысяч за неделю. В Европе также была замечена коррекция, Stoxx 600 снизился на 0,8% вчера и на 1,4% с годовых максимумов. Нефть продолжила падение, пробив вниз 50-дневную среднюю и теперь вновь тестирует верхнюю границу среднесрочного медвежьего канала, из которого ранее вышла. Фатих Бироль из МЭА заявил, что ОПЕК необходимо будет быть осторожным в отношении повышения цен на нефть, поскольку это может нанести ущерб мировой экономике и ускорить переход к экологически чистой энергии

Облигации. 10-летняя доходность США слегка подросла после заметного снижения днем ранее. Корпоративные облигации потеряли 0,3-0,4%.

Индекс KASE. Индекс корректировался вторую сессию подряд на фоне ухудшения внешних факторов. Тем не менее позиция котировок очень близка к тому, чтобы выйти из зоны перекупленности по RSI, в связи с чем мы видим рост в начале новой сессии.

Акции индекса. Наибольшее снижение было зафиксировано у бумаг Народного банка, что было больше похоже на рост волатильности из-за наплыва желающих зафиксировать позиции, нежели на резкую смену настроений среди инвесторов. Разница с ГДР на LSE сократилась до 3,8%. Вчерашний отчет Казтрансойла показал, что относительно 4-го квартала производственные результаты оказались умеренно негативными. Консолидированный грузооборот упал на 6,3% к/к, а отдельная транспортировка нефти на 2,9% к/к. Отметим снижение транспортировки нефти по главной экспортной трубе Атырау-Самара на 14% к/к, объемы по которой вернулись на уровень 3-го квартала и все еще ниже уровня 2021 года на 27%. Также снизились объемы транспортировки у Казахстанско-Китайского трубопровода на 6,7% к/к и Мунайгас на 10,7% к/к. С другой стороны продолжается рост перевалки в систему КТК (+30% к/к) и порт Актау (+5,7% к/к). Отметим, что на завтра назначена дата выплат дивидендов по ГДР Kaspi на LSE.

Валюта. Консолидация доллара в районе 455 продолжается. Сегодня с утра USDKZT торгуется по 455,7. Рубль слегка теряет позиции и стоит 81,91 за доллар на Мосбирже.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Британский фонд Yellow Cake в I кв. [купил](#) у "Казатомпрома" 1,35 млн фунтов урана на \$66 млн, ждет поставку во 2-й половине 2023г

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	9,9%	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	163	6,5%	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Продавать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	10960	7,5%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	36480	2,7%	держать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	14 800	8,0%	держать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	31000	6,4%	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
Казакхтелеком	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.