

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Акции БЦК все еще сохраняют силу

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 04.03.2024	Значение на 01.03.2024	Изменение, %
KASE	4 840,61	4 834,82	0,1%
БЦК (CCBN)	1 585,86	1 519,00	4,4%
Халык Банк (HSBK)	198,00	199,54	-0,8%
Kcell (KCEL)	2 867,55	2 906,12	-1,3%
KEGOC (KEGC)	1 491,00	1 495,00	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 000,02	12 000,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	47 977,00	46 661,00	2,8%
Казатомпром (KZAP)	18 350,00	18 434,40	-0,5%
Казателеком (KZTK)	35 644,94	35 597,25	0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	832,00	833,99	-0,2%
Air Astana (AIRA)	12 000,02	12 000,00	0,0%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	516,10	516,10	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 650,01	2 678,00	-1,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 04.03.2024	Значение на 01.03.2024	Изменение, %
Нефть	82,80	83,55	-0,9%
Медь	385,70	386,15	-0,1%
Золото	2 126,30	2 095,70	1,5%
Уран	93,25	94,05	-0,9%
Индексы			
Название	Значение на 04.03.2024	Значение на 01.03.2024	Изменение, %
PTC	1 137,53	1 122,32	1,4%
MOEX	3 296,75	3 266,66	0,9%
S&P 500	5 130,95	5 137,08	-0,1%
Hang Seng	16 595,97	16 589,44	0,0%
Nikkei 225	40 109,23	39 910,82	0,5%
FTSE 100	7 640,33	7 682,50	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 030,39	1 024,68	0,6%
Валюта			
USD/KZT	452,14	452,25	0,0%
USD/RUB	91,47	91,73	-0,3%
DX Index	103,83	103,86	0,0%
ГДР			
Народный банк	17,68	17,10	3,4%
Kaspi	107,00	105,60	1,3%
Казатомпром	39,00	38,95	0,1%
Air Astana	4,21	4,18	0,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,21	4,18	0,8%
Emerging Markets Bond ETF	88,35	88,43	-0,1%
US High Yield Corp Bond ETF	77,16	77,18	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера не смог закрепиться на новых исторических уровнях. Котировки торговались нейтрально, однако ближе к концу сессии был замечен рост до 5150 пунктов, после последовал откат. В целом торговый день прошел без громких новостей и макростатистики. Рынок находится в ожидании выступления председателя ФРС Джерома Пауэлла в среду-четверг в рамках полугодового отчета перед Конгрессом. Ожидается, что глава регулятора усилит свое заявление о том, что не стоит спешить со снижением ставок. Акции Tesla упали более чем на 7%. Акции Nvidia подскочили на 3,6%, обогнав Saudi Aramco и став третьей по стоимости публичной компанией в мире. Президент ФРБ Атланты Рафаэль Бостик заявил, что он ожидает, что за первым сокращением ставки ФРС, которое он запланировал на третий квартал, последует пауза на следующем заседании, чтобы оценить, как изменение политики повлияет на экономику. В Европе котировки Stoxx 600 и DAX закрылись нейтрально, британский FTSE 100 снизился на 0,55%. С утра на азиатских рынках гонконгский Hang Seng падает на 2,5% из-за своего технологического сектора и новостей о запрете США продаж процесса ИИ от AMD заточенного под китайский рынок. При этом материковый индекс Китая CSI 300 показывает рост на 0,5%. Всекитайское собрание народных представителей выступило с рядом заявлений, в том числе об амбициозных целевых показателях безработицы в городах на уровне 5,5% и инфляции на уровне 3%, а также о мерах по стимулированию экономики.

Облигации. Доходность 10-леток США вчера восстановила некоторую часть потерь, которые понесла 1 марта. Корпоративные облигации были нейтральны.

Индекс KASE. Индекс KASE вчера показал минимальный прирост, что довольно интересно, поскольку рынку на этот раз не смогло помочь увеличение цен на акций БЦК и Kaspi.kz. Тем не менее открытие торгов происходит довольно позитивно.

Акции индекса. БЦК вырос на 4,4% и продолжает показывать рост с открытием на 5%. Судя по уровням Фибоначчи акции уже преодолели сопротивление, однако складывается ощущение, что технический анализ не совсем релевантен в данном случае, когда акция показывает чрезмерный бычий тон. На 2,8% выросли акции Kaspi. Примечательно то, что бумаги на KASE стоят немного дешевле LSE по результатам вчерашнего дня. На LSE Народный банк показал рост сразу на 3,4%, однако даже такой отскок не дал изменения картины в ГДР, поскольку котировки лишь отыграли потери последних сессий. Ни Казатомпром, ни урановые ETF, ни сам уран вчера не показали положительной реакции на новости о вливании средств в урановую промышленность США.

Валюта. Под конец вчерашнего торгового дня доллар отступил и не смог закрепиться на новых высотах. Несмотря на то, что 50-дневная средняя в общей черте была пробита вверх, но мы отметим, что сформированная фигура треугольника выглядит более весомее в плане теханализа. Мы обращаем внимание на уровень 454-455 как основной уровень в локальной картине.

Ключевые новости рынка

(=) **HSBK:** 18 марта [состоится](#) конференция АО "Народный Банк Казахстана" по объявлению финансовых результатов за 12 месяцев и четвертый квартал 2023 года

Ансар Абуев

Аналитик

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

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12250	2,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	46200	-1,0%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19811	7,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-0,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	-	-	-	-	-
Халык Банк	-	-	-	-	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	-	-	-	-	77,74
Казмунайгаз	-	-	-	-	491,71
Kaspi.kz	Рекомендация	850	8 апреля	5 апреля	850
Казатомпром	Прогноз	не менее 1000	-	-	774,88
Казахтелеком	-	-	-	-	3038
КазТрансОйл	-	-	-	-	39

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. Размещённая 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.