

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE сломал нисходящую дивергенцию

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 07.03.2024	Значение на 06.03.2024	Изменение, %
KASE	4 972,90	4 942,67	0,6%
БЦК (CCBN)	1 738,08	1 740,55	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	207,94	206,30	0,8%
Kcell (KCEL)	3 059,10	2 999,74	2,0%
KEGOC (KEGC)	1 489,99	1 485,01	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 950,00	11 993,75	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	48 797,67	47 444,00	2,9%
Казатомпром (KZAP)	18 300,00	18 376,98	-0,4%
Казателеком (KZTK)	35 864,50	35 700,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	863,85	835,00	3,5%
Air Astana (AIRA)	1 102,00	1 118,50	-1,5%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	516,91	516,88	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFX)	2 770,00	2 750,10	0,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 08.03.2024	Значение на 06.03.2024	Изменение, %
Нефть	82,08	82,96	-1,1%
Медь	389,15	387,50	0,4%
Золото	2 185,50	2 158,20	1,3%
Уран	91,25	91,75	-0,5%
Индексы			
Название	Значение на 08.03.2024	Значение на 06.03.2024	Изменение, %
PTC	1 151,68	1 151,68	0,0%
MOEX	3 310,58	3 310,58	0,0%
S&P 500	5 123,69	5 104,76	0,4%
Hang Seng	16 353,39	16 438,09	-0,5%
Nikkei 225	39 688,94	40 090,78	-1,0%
FTSE 100	7 659,74	7 679,31	-0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 030,27	1 027,95	0,2%
Валюта			
USD/KZT	446,58	447,50	-0,2%
USD/RUB	91,07	90,77	0,3%
DXY Index	102,71	103,37	-0,6%
ГДР			
Народный банк	17,64	17,38	1,5%
Kaspi	106,60	105,00	1,5%
Казатомпром	41,40	39,10	5,9%
Air Astana	9,50	9,60	-1,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,07	4,10	-0,7%
Emerging Markets Bond ETF	89,21	88,87	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	77,40	77,29	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 за 2 торговые сессии вырос на 0,4%. Если взглянуть на динамику торгов с конца октября 2023 года, то мы видим, что главный фондовый индекс США сформировал четкий растущий тренд (как и KASE). В четверг котировки достигли максимумов, но в пятницу снизились на 0,65% во главе с техническим сектором, поэтому отдельно у NASDAQ коррекция оказалась глубже – на 1,16%. Отчет по занятости показал, что экономика продолжает создавать рабочие места, но без роста заработной платы (что хорошо против инфляции). Число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе в прошлом месяце выросло на 275 тысяч после пересмотра в сторону понижения на 167 тысяч по сравнению с предыдущими двумя месяцами. Уровень безработицы вырос до двухлетнего максимума в 3,9%. В Европе Stoxx 600 заметно вырос в четверг и показал нейтральные результаты в пятницу. Кристин Лагард заявила, что чиновники, возможно, смогут смягчить ДКП в июне. Fitch повысил рейтинг Турции до В+ с позитивным прогнозом. С утра котировки на азиатских рынках показывают смешанную динамику. Hang Seng растет на 1,35%, пока японский Nikkei 225 падает на 2,2%. Индекс потребительских цен Китая вырос в прошлом месяце впервые с августа, превывсив ожидания на 0,7% в годовом исчислении, поскольку Лунный Новый год увеличил расходы. Но индекс цен производителей упал на 2,7%, что было выше прогноза. Нефть остается в боковом тренде около отметки в \$82. Хедж-фонды снизили свои медвежьи ставки на американскую нефть до самого низкого уровня за пять месяцев после того, как ОПЕК+ продлила сокращение поставок.

Облигации. Доходность 10-леток США за 2 сессии снизилась до 4,07%, пробив вниз 5-дневную среднюю. Корпоративные облигации показали скромный рост.

Индекс KASE. KASE в прошлый четверг вырос еще на 0,6%. Примечательно то, что котировки сломали нисходящую дивергенцию на дневном графике, за счет чего не оправдались некоторые медвежьи сценарии движения индекса.

Акции индекса. Наибольший скачок в четверг был за КазТрансойлом, который вырос на 3,5% после публикации отчета за 2023 год, где компания показала рост чистой прибыли на 65% в сравнении с 2022 годом. На 2,9% вырос Kaspi, однако картина ADS указывает на старт замедления роста из-за давящих технических индикаторов. На LSE заметный рост на 5,9% показал Казатомпром. Поскольку рост не сопровождался сильными новостями кроме смены 1 члена в составе правления, можно предположить, что отскок произошел на технической основе – котировки находились около нижней границы восходящего канала и оттолкнулись от нее. Тем не менее дальнейший рост может быть сдержан 50-дневной скользящей средней и общим снижением котировок урановых компаний на графиках фондов Global X Uranium и Sprott Uranium Miners.

Валюта. Доллар в пятницу продолжил снижаться против тенге и достиг отметки в 445. Напомним, что минимумы января находятся в районе 444 тенге. Сегодня замечен небольшой рост – USDKZT торгуется по 446,7 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) KZTO: АО "КазТрансОйл" [сообщает](#) о финансовых результатах за 2023 год

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	12800	7,1%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19811	8,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-1,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2893	4,44%	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.