

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KEGOC показал неплохой отчет

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 11.03.2024	Значение на 07.03.2024	Изменение, %
KASE	4 991,96	4 972,90	0,4%
БЦК (CCBN)	1 744,02	1 738,08	0,3%
Халык Банк (HSBK)	213,49	207,94	2,7%
Kcell (KCEL)	3 078,99	3 059,10	0,7%
KEGOC (KEGC)	1 483,01	1 489,99	-0,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 901,00	11 950,00	-0,4%
Kaspi.kz (KSPI)	48 415,00	48 797,67	-0,8%
Казатомпром (KZAP)	18 563,00	18 300,00	1,4%
Казателеком (KZTK)	35 685,01	35 864,50	-0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	865,20	863,85	0,2%
Air Astana (AIRA)	1 087,00	1 102,00	-1,4%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	525,30	516,91	1,6%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 790,00	2 770,00	0,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 11.03.2024	Значение на 10.03.2024	Изменение, %
Нефть	82,41	82,08	0,4%
Медь	392,85	389,15	1,0%
Золото	2 188,60	2 185,50	0,1%
Уран	90,50	91,25	-0,8%
Индексы			
Название	Значение на 11.03.2024	Значение на 10.03.2024	Изменение, %
PTC	1 153,63	1 151,68	0,2%
MOEX	3 320,31	3 310,58	0,3%
S&P 500	5 117,93	5 123,69	-0,1%
Hang Seng	16 587,18	16 353,39	1,4%
Nikkei 225	38 820,42	39 688,94	-2,2%
FTSE 100	7 669,23	7 659,74	0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 047,10	1 030,27	1,6%
Валюта			
USD/KZT	449,56	446,58	0,7%
USD/RUB	90,54	91,07	-0,6%
DXI Index	102,85	102,71	0,1%
ГДР			
Народный банк	17,98	17,64	1,9%
Kaspi	106,00	106,60	-0,6%
Казатомпром	40,05	41,40	-3,3%
Air Astana	9,25	9,50	-2,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,10	4,07	0,7%
Emerging Markets Bond ETF	89,07	89,21	-0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	77,39	77,40	0,0%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера показал умеренную торговую сессию. Котировки снизились с открытием торгов, затем смогли восстановить часть потерь, что в итоге привело к результату в -0,1% по итогам дня. Основной причиной затишья на рынке является ожидание публикации данных по инфляции в США за февраль, которые будут опубликованы сегодня. Рыночные ожидания складываются на уровне 3,1%, что равно предыдущему январскому показателю. Опрос, проведенный 22V Research, показывает, что 45% инвесторов ожидают, что реакция рынка на индекс потребительских цен во вторник будет в режиме ухода от рисков. Хотя большинство по-прежнему делает ставку на то, что индекс потребительских цен находится на благоприятном для ФРС пути до 2%. Доля тех, кто считает, что финансовые условия необходимо ужесточить, выросла с 22% до 36%. До публикации основного ИПЦ вчера стало известно, что ожидания потребителей США в отношении инфляции в течение следующих трех лет выросли, еще более резко увеличившись в пятилетнем горизонте. В Европе Stoxx 600 слегка снизился, DAX и FTSE 100 показали небольшой прирост. С утра на азиатских рынках растет гонконгский Hang Seng, выходя при этом на максимумы с начала года. Xiaomi показала самый большой внутрисдневной прирост (+10,6%) за более чем год после того, как объявила, что в этом месяце начнет продавать свои долгожданные электромобили. Нефть остается в боковом тренде, уран продолжает медленно снижаться.

Облигации. Доходность 10-леток США замедляет снижение после того, как пробила вниз 50-дневную скользящую среднюю. Корпоративные облигации показали нейтральное движение.

Индекс KASE. KASE вчера показал рост на 0,4%. Это была 6 сессия в текущей непрерывной серии роста. С 31 января индекс провел 28 торговых сессий, из которых лишь 3 стали минусовыми. Несмотря на то, что ранее индекс сломал нисходящую дивергенцию на дневном графике, она снова появилась на 4-часовом.

Акции индекса. Лидером роста вчера стал Народный банк. На LSE котировки также показали хороший результат, и, что примечательно, вышли вверх из локальной консолидации. Однако для дальнейшего роста бумагам предстоит преодолеть довольно сильные уровни сопротивления, поскольку на текущий момент котировки находятся у верхней границы большого восходящего канала. Казатомпром потерял 3,3%, не сумев пробить вверх 50-дневную скользящую среднюю. На LSE также снизилась Air Astana (-2,6%). С точки зрения технической картины, у бумаг AIRA на KASE сформировался уровень поддержки около отметки 1080 тг. По уровням Фибоначчи поддержка также проходит близко – на отметке 1078 тг. После умеренно-позитивного отчета KEGOC за 4-квартал мы увеличили целевую цену акций до 1790 тг (21% потенциала) и подняли рекомендацию до "Покупать". Компания продолжает показывать заметный рост выручки на фоне реформ в сфере электроэнергетики и роста тарифов.

Валюта. Доллар вчера отскочил вверх после того, как достиг отметки 445 тенге. Однако котировки USDKZT снова уперлись в 50-дневную скользящую среднюю и не могут пробить ее.

Ключевые новости рынка

(=) **KCEL:** [Опубликован](#) аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО "Кселл" 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	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12800	7,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19811	6,7%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-0,8%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2893	3,69%	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.