

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Сезон отчетов проходит свой пик

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 15.03.2024	Значение на 14.03.2024	Изменение, %
KASE	4 995,61	4 976,27	0,4%
БЦК (CCBN)	1 629,80	1 649,00	-1,2%
Халык Банк (HSBK)	214,99	211,50	1,7%
Kcell (KCEL)	3 040,00	3 103,99	-2,1%
KEGOC (KEGC)	1 482,01	1 482,01	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 080,01	12 170,00	-0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	51 499,99	49 799,90	3,4%
Казатомпром (KZAP)	18 299,00	18 100,00	1,1%
Казхателеком (KZTK)	35 667,32	35 500,50	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	847,30	859,00	-1,4%
Air Astana (AIRA)	1 064,00	1 072,03	-0,7%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	524,00	529,00	-0,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBV)	2 806,75	2 805,00	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 15.03.2024	Значение на 14.03.2024	Изменение, %
Нефть	85,34	85,42	-0,1%
Медь	412,45	404,55	2,0%
Золото	2 161,50	2 167,50	-0,3%
Уран	85,85	83,65	2,6%
Индексы			
Название	Значение на 15.03.2024	Значение на 14.03.2024	Изменение, %
PTC	1 119,66	1 133,12	-1,2%
MOEX	3 300,07	3 297,00	0,1%
S&P 500	5 117,09	5 150,48	-0,6%
Hang Seng	16 720,89	16 961,66	-1,4%
Nikkei 225	38 707,64	38 807,38	-0,3%
FTSE 100	7 727,42	7 743,15	-0,2%
MSCI Emerging Markets Index	1 034,74	1 048,68	-1,3%
Валюта			
USD/KZT	449,86	448,63	0,3%
USD/RUB	92,53	91,53	1,1%
DXY Index	103,43	103,36	0,1%
ГДР			
Народный банк	17,68	17,64	0,2%
Kaspi	112,00	113,00	-0,9%
Казатомпром	39,20	37,70	4,0%
Air Astana	8,75	9,10	-3,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,31	4,29	0,4%
Emerging Markets Bond ETF	88,31	88,59	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	77,07	77,12	-0,1%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 в пятницу потерял 0,65%. Благодаря "тройному колдовскому часу", который закрывает большие объемы фьючерсов и опционов (5,3 трлн USD), сессия выдалась волатильной. Объемы торгов были на 60% выше среднего показателя за 3 месяца. Хуже всего показали себя акции технологического сектора, в частности производители программного обеспечения. Экономисты JPMorgan изменили свой прогноз снижения ставок денежно-кредитной политики ФРС в течение всего 2024 года до 75 базисных пунктов. Ранее они ожидали в общей сложности 125 базисных пунктов. По данным Bank of America, инвесторы игнорируют смешанные экономические данные, направляя рекордные потоки в акции США. Американские фонды акций получили \$56 млрд за неделю до 13 марта. Акции технологических компаний продемонстрировали самый большой приток среди секторов — \$6,8 млрд, восстановившись после рекордного оттока. В Европе Stoxx 600 показывает вторую сессию снижения подряд. Немецкий DAX и Британский FTSE 100 также стагнировали. В Азии китайские индексы показывают небольшой рост. Сообщается, что Китай сообщил о лучшем, чем ожидалось, объеме промышленного производства и росте инвестиций в основной капитал. В эти выходные высшие чиновники пообещали «соответствующие» бюджетные расходы и большую поддержку индустрии электромобилей. Из сырьевых товаров заметно растет медь и находится на максимумах за 11 месяцев. После довольно затяжного снижения на 2,6% выросли фьючерсы на уран.

Облигации. Доходности гособлигаций США в пятницу остались почти неизменными, поскольку уперлись в уровни сопротивления.

Индекс KASE. KASE вырос на 0,4%, что казалось бы неплохим результатом, однако по графику видно, что котировки пока что не могут закрепиться на уровнях выше 5000 пунктов.

Акции индекса. На KASE уверенное движение продолжил Kaspi. На LSE же котировки росли в начале сессии, но снизились по ее концу. Напомним, что 25-го марта ГДР на LSE будут делистингованы и торги продолжатся на NYSE. Бумаги клиентов будут автоматически переведены на биржу в США. На 4% выросли ГДР Казатомпрома, чему способствовала отчетность, которую мы можем назвать удачной. Отчет Air Astana предварительно выглядит нейтральным, однако полную оценку мы можем предоставить только после окончания тихого периода, то есть после праздников. Сегодня с утра был опубликован отчет Народного банка, также возможна публикация результатов Казхателекома. Движение без корпоративных событий было у Kcell и БЦК, которые потеряли 2,1% и 1,2% соответственно. Казтрансойл медленно снижается после роста 7 марта.

Валюта. На валютном рынке без сильных изменений, тенге держится под уровнем сопротивления 50-дневной средней на графике USDKZT.

Ключевые новости рынка

(=) **HSBK:** Опубликован аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО "Народный Банк Казахстана" за 2023 год

(+) **KZAP:** Финансовые результаты АО «НАК «Казатомпром» 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)	Покупать	12800	5,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	53200	6,8%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19811	9,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-0,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2893	3,14%	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	-	-	-	-	-
Халык Банк	-	-	25 апреля	-	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	Прогноз	60-70	-	-	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.