

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE стремится к новым максимумам

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 27.03.2024	Значение на 26.03.2024	Изменение, %
KASE	5 035,74	5 004,94	0,6%
БЦК (CCBN)	1 501,01	1 534,00	-2,2%
Халык Банк (HSBK)	211,48	210,40	0,5%
Kcell (KCEL)	3 130,00	3 134,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,10	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 044,00	11 919,00	1,0%
Kaspi.kz (KSPI)	56 000,00	53 850,00	4,0%
Казатомпром (KZAP)	18 121,00	18 311,00	-1,0%
Казхаттелеком (KZTK)	35 550,00	35 449,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	842,50	842,50	0,0%
Air Astana (AIRA)	1 073,94	1 069,90	0,4%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	528,58	519,50	1,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	2 806,00	2 806,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 27.03.2024	Значение на 26.03.2024	Изменение, %
Нефть	85,64	85,24	0,5%
Медь	400,00	400,05	0,0%
Золото	2 212,70	2 177,20	1,6%
Уран	88,55	88,90	-0,4%
Индексы			
Название	Значение на 27.03.2024	Значение на 26.03.2024	Изменение, %
PTC	1 129,95	1 116,21	1,2%
MOEX	3 304,09	3 285,54	0,6%
S&P 500	5 248,48	5 203,57	0,9%
Hang Seng	16 392,85	16 618,33	-1,4%
Nikkei 225	40 762,66	40 397,96	0,9%
FTSE 100	7 931,99	7 930,95	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 036,05	1 038,66	-0,3%
Валюта			
USD/KZT	449,36	449,40	0,0%
USD/RUB	92,10	92,69	-0,6%
DXY Index	104,29	104,29	0,0%
ГДР			
Народный банк	17,86	17,68	1,0%
Kaspi (ADS)	125,92	123,89	1,6%
Казатомпром	38,95	39,50	-1,4%
Air Astana	8,80	8,85	-0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,20	4,23	-0,9%
Emerging Markets Bond ETF	90,80	89,71	1,2%
US High Yield Corp Bond ETF	77,90	77,58	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на открытии сессии и в последние полчаса до закрытия бирж. Пока весь рынок рос, в число аутсайдеров попали акции Nvidia и Netflix. Вчера мы упоминали о том, что Morgan Stanley прогнозирует продажу акций на сумму \$22 млрд при ребалансировке портфеля пенсионных фондов. Goldman Sachs же считает, что данные фонды, скорее всего, продадут акции на сумму около 32 миллиардов долларов, чтобы сбалансировать свои позиции в конце квартала. В центре внимания инвесторов было выступление Кристофера Уоллера из ФРС после закрытия торгов. Он заявил, что нет необходимости спешить со снижением процентных ставок, и он хочет увидеть «по крайней мере пару месяцев лучших данных по инфляции», прежде чем снижать. В Европе индексы продолжают показывать рост – DAX вырос на 1,15%, Stoxx 600 прибавил +0,13%. С утра на азиатских рынках смешанная картина из-за выступления Уоллера. Снижаются котировки японского Nikkei 225 и корейского Kospi. В плюсовой зоне находятся акции в Гонконге и материковом Китае. Нефть перестала снижаться после того, как неудачно протестировала уровень сопротивления \$87,5.

Облигации. Доходность у 10-леток вчера снизилась, но выросла у 2-леток, которые реагировали на выступление Кристофера Уоллера. Корпоративные облигации, особенно на развивающихся рынках, показали хороший рост.

Индекс KASE. KASE растет четвертую сессию подряд. Вчера котировки выросли на 0,6%, что в целом хорошо, поскольку индекс начинает уходить выше уровней локальной консолидации.

Акции индекса. Загвоздка вчерашнего роста индекса состоит в том, что основное влияние пришло со стороны акций Kaspi, которые на местном рынке выросли на 4%. Да, котировки хорошо выросли после того, как смогли выйти вверх из широкого бокового канала, однако мы сменили локальную рекомендацию на "держаться", поскольку бумаги достигли своих целевых значений и сейчас возрастают риски их коррекции. На 1% выросли акции КМГ. На графике видно, что бумаги подошли к нижней границе восходящего канала, и, учитывая позитивный отчет за 2023 год, здесь может появиться точка роста, которая выведет котировки из бокового канала. На 1,4% снизились ГДР Казатомпрома и снова пытаются пробить вниз трендовую линию. Вчера стало известно, что Министерство энергетики РК ведет активную работу по увеличению экспорта металла в энергетические компании США. Дальнейшее сотрудничество обсуждалось на встрече с сенатором Стивом Дейнсом во вторник. Народный банк прибавил 1%, однако мы сейчас видим, что ГДР перешли в боковой тренд под уровнями сопротивления. Учитывая, что 25 апреля пройдет ГОСА банка, в локальной перспективе бумаги не выглядят интересными и вероятнее всего, останутся на этих уровнях в течение месяца.

Валюта. С утра доллар на графике USDKZT слабеет к отметке 448,5 тенге. Теоретически котировки валюты США могут опуститься еще на 2 тенге в ближайшее время и это не будет иметь какого-либо эффекта на техническую картину валютной пары. Однако движение выше 453 или ниже 445 ознаменовало бы изменения в текущей динамике торгов.

Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** АО "Эйр Астана" [сообщило](#) о достижении соглашения о компенсации с Pratt & Whitney и обновлении флота

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	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12800	6,3%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	53200	-5,0%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19811	9,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-0,4%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	Покупать	1125	4,8%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2893	3,10%	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	Прогноз	не менее 620	-	-	491,71
Касpi.kz	Рекомендация	850	8 апреля	5 апреля	850
Казатомпром	Прогноз	не менее 1188	-	-	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.