

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Air Astana снижается на фоне роста цен на нефть

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.04.2024	Значение на 02.04.2024	Изменение, %
KASE	5 097,22	5 116,41	-0,4%
БЦК (CCBN)	1 602,00	1 649,99	-2,9%
Халык Банк (HSBK)	213,79	213,75	0,0%
Kcell (KCEL)	3 101,00	3 110,00	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 487,79	1 483,00	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 100,00	12 112,01	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	59 183,63	58 402,00	1,3%
Казатомпром (KZAP)	18 813,83	18 770,00	0,2%
Казателеком (KZTK)	34 350,00	34 500,02	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	838,00	841,00	-0,4%
Air Astana (AIRA)	1 000,00	1 038,76	-3,7%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	521,00	523,00	-0,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFX)	2 760,11	2 842,80	-2,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.04.2024	Значение на 02.04.2024	Изменение, %
Нефть	89,35	88,92	0,5%
Медь	419,40	407,05	3,0%
Золото	2 294,40	2 261,00	1,5%
Уран	89,00	87,50	1,7%
Индексы			
Название	Значение на 03.04.2024	Значение на 02.04.2024	Изменение, %
PTC	1 157,39	1 147,95	0,8%
MOEX	3 395,59	3 371,29	0,7%
S&P 500	5 211,49	5 205,81	0,1%
Hang Seng	16 725,10	16 931,52	-1,2%
Nikkei 225	39 451,85	39 838,91	-1,0%
FTSE 100	7 937,44	7 935,09	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 043,23	1 049,93	-0,6%
Валюта			
USD/KZT	447,02	447,37	-0,1%
USD/RUB	92,30	92,44	-0,2%
DXY Index	104,25	104,82	-0,5%
ГДР			
Народный банк	18,10	18,16	-0,3%
Kaspi	135,14	131,84	2,5%
Казатомпром	43,20	40,90	5,6%
Air Astana	8,25	8,45	-2,4%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,35	4,35	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	89,15	88,96	0,2%
US High Yield Corp Bond ETF	76,95	76,89	0,1%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос на 0,1% вчера. В центре внимания была умеренно "голубиная" речь Пауэрла, который дал понять, что у ФРС есть время оценить данные и что ей нужны более четкие признаки снижения инфляции, прежде чем снижать ставки. Последние цифры «не изменили существенно» общую картину, добавил он, что было встречено позитивно рынком. Из экономических новостей можно отметить, что рост сектора услуг США замедлился в марте второй месяц подряд, в то время как показатель себестоимости упал до четырехлетнего минимума. Индекс ISM неожиданно снизился на 1,2 пункта до 51,4, во многом отражая падение поставок поставщикам. Индекс уплаченных цен опустился до 53,4. По отчету ADP американские фирмы добавили 184 000 рабочих мест в марте, что больше, чем ожидалось, по сравнению с пересмотренным в сторону повышения показателем в 155 000 в феврале. Теперь в фокусе инвесторов будут данные по рынку труда в пятницу. В Европе индексы восстановили часть потерь, которые понесли позавчера. Инфляция в еврозоне замедлилась больше, чем прогнозировалось, что усилило перспективы снижения ставки ЕЦБ в июне. Индекс потребительских цен вырос на 2,4% в годовом исчислении в прошлом месяце по сравнению с 2,6% в феврале. Весьма неплохая картина происходит на рынке сырья. Нефть стоит прямо под отметкой \$90 за баррель Brent, медь вышла на максимумы с февраля 2023 года, золото на исторических максимумах. Уран вырос на 1,7% на фоне на опасениях запада о том, что наводнения в Казахстане нанесут вред поставкам радиоактивного сырья.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США остались в районе 4,35%, когда как корпоративные облигации показали небольшой рост.

Индекс KASE. KASE вчера выдал слабую сессию, показав снижение впервые с 18 марта после 8 торговых сессий непрерывного роста подряд.

Акции индекса. В лидерах снижения были 2 бумаги – Air Astana и БЦК. В случае с авиаперевозчиком негативным фактором исходит корреляция с ценами на нефть, которые в свою очередь напрямую влияют на фьючерсы авиационного керосина. С другой стороны такой рост цен на сырье может позитивно сказаться на котировках КМГ. БЦК же показал снижение после двух сессий роста, не успев восстановиться до недавних локальных максимумов в районе 1760 тенге. Довольно позитивной сессия выдалась для ГДР Казатомпрома, которые реализовали наши ожидания более уверенного отскока от важных уровней поддержки и выросли на 5,6% вчера. ADS Kaspi прибавили еще 2,5% и показали стойкость ралли цен на бумаги, пересилив некоторые негативные технические моменты, которые возникали на графике RSI. Напомним, что наша целевая цена составила \$142 после отчета за 4-квартал и была опубликована относительно недавно – 4 марта. Это говорит о довольно быстрых темпах роста бумаг за последний месяц.

Валюта. На валютном рынке торги USDKZT с утра проходят без особых изменений. Однако доллар дает небольшие намеки на рост к отметке 449 тенге с текущих 447.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** КазТрансОйл [сообщает](#) о возобновлении Батумским терминалом отгрузки нефтепродуктов для поставки в Европы

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)	Покупать	1760	9,9%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12800	5,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19811	5,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	3,1%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	12,5%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2893	4,81%	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
Каспи.kz	Рекомендация	850	8 апреля	5 апреля	850
Казатомпром	Прогноз	не менее 1188	-	-	774,88
Казахтелеком	-	-	30 апреля	-	3038
КазТрансОйл	Прогноз	60-70	-	-	39
Air Astana	Не ожидается	-	-	-	-

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.