

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE прерывает свое ралли

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 04.04.2024	Значение на 03.04.2024	Изменение, %
KASE	5 093,44	5 097,22	-0,1%
БЦК (CCBN)	1 596,98	1 602,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	210,87	213,79	-1,4%
Kcell (KCEL)	3 054,00	3 101,00	-1,5%
KEGOC (KEGC)	1 482,03	1 487,79	-0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 100,00	12 100,00	0,0%
Kaspi.kz (KSPI)	60 498,99	59 183,63	2,2%
Казатомпром (KZAP)	19 018,00	18 813,83	1,1%
Казателеком (KZTK)	34 300,00	34 350,00	-0,1%
КазТрансОйл (KZTO)	841,00	838,00	0,4%
Air Astana (AIRA)	980,00	1 000,00	-2,0%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	522,00	521,00	0,2%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 800,00	2 760,11	1,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 04.04.2024	Значение на 03.04.2024	Изменение, %
Нефть	90,65	89,35	1,5%
Медь	424,90	419,40	1,3%
Золото	2 288,80	2 294,40	-0,2%
Уран	89,00	89,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 04.04.2024	Значение на 03.04.2024	Изменение, %
PTC	1 163,76	1 157,39	0,6%
MOEX	3 407,57	3 395,59	0,4%
S&P 500	5 147,21	5 211,49	-1,2%
Hang Seng	16 725,10	16 725,10	0,0%
Nikkei 225	39 773,14	39 451,85	0,8%
FTSE 100	7 975,89	7 937,44	0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 048,76	1 043,23	0,5%
Валюта			
USD/KZT	446,14	447,02	-0,2%
USD/RUB	92,25	92,30	-0,1%
DX Index	104,12	104,25	-0,1%
ГДР			
Народный банк	17,92	18,10	-1,0%
Kaspi	131,85	135,14	-2,4%
Казатомпром	43,00	43,20	-0,5%
Air Astana	8,25	8,25	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,31	4,35	-0,9%
Emerging Markets Bond ETF	89,11	89,15	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	76,89	76,95	-0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера открылся ростом и был низковолатилен первую половину торгового дня. Однако затем началось снижение и основной индекс США закрылся с просадкой на 1,23%. DOW и NASDAQ потеряли еще больше – 1,35% и 1,4%. Негативными моментами стали комментарии члена ФРС Нила Кашкари в купе с ростом цен на нефть выше \$90 на фоне геополитической напряженности на Ближнем Востоке. Он предупредил, что, возможно, ФРС вообще не будет снижать ставки в этом году, если инфляция остановится. Патрик Харкер и Томас Баркин поддержали терпеливый подход Джерома Пауэлла, заявив, что индекс потребительских цен все еще слишком высок и есть время для оценки данных. Число заявок на пособие по безработице выросло до 221 000 на прошлой неделе, что является самым высоким показателем с января. Пятничный отчет по занятости может показать, что в марте было добавлено 214 000 рабочих мест по сравнению с 270 000 в предыдущем месяце. В Европе Stoxx 600 показал умеренный рост после снижения во вторник. Опрос Блумберга показал, что ЕЦБ начнет устойчиво снижать ставки с июня до как минимум до конца следующего года. Это опустит ставки по депозитам с нынешних 4% до 2,25%. Азиатские рынки открываются снижением вслед за западными индексами. Нефть с утра торгуется по \$91 за баррель нефти.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США отступила вчера и вернулась к значениям 4,31%.

Индекс KASE. KASE вторую сессию закрылся с умеренным снижением. Текущая сессия также может оказаться с небольшим минусом на фоне ухудшения условий для некоторых отдельных бумаг.

Акции индекса. Вчера Kaspi вырос на KASE на 2,2%, однако на NYSE он упал на 2,4%. Это может первым серьезным сигналом к паузе в ралли или, возможно, к локальному откату цен. На 4-часовом графике снова сформировалась нисходящая дивергенция, поэтому основания к коррекции все же имеются. После неплохого роста урановых компаний, вчера они показали заметное снижение на 3-4%, что сегодня может помешать Казатомпрому дальше развивать отскок цен. Air Astana вчера закрылась нейтрально на LSE, поэтому рост цен на нефть может отразиться сегодня. С другой стороны ралли нефти выше \$93-94 выглядит как сложно исполнимый сценарий без крупного регионального конфликта, поэтому дно по бумагам AIRA может быть рядом. Выгоду с такого ралли сырья должен получить Казмунайгаз, который до этого неплохо генерировал прибыль и при более низких ценах на нефть. Стал известен размер рекомендуемого дивиденда для акций Народного банка – 25,43 тенге, что лишь немного выше прошлогоднего значения. Однако компания сообщает, что это 40% от чистой прибыли и акционеры банка могут рассмотреть возможность двойных дивидендов (полугодовых) во второй половине 2024 года и там уже утвердить выплату еще 10% от ЧП. В таком случае общий размер составит уже 31,75 тенге. Фиксация планируется на 15 мая, а выплата – с 3 июня.

Валюта. Доллар делает попытки уйти ниже локальной трендовой линии, тем самым выйти из треугольника на графике USDKZT. Такой прорыв даст прямой намек на укрепление тенге до 444 за доллар, или даже до 441,5.

Ключевые новости рынка

(=) HSBK: [Материалы](#) к ГОСА Народного банка

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	1760	10,2%	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	4,2%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	3,2%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	14,8%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать	2893	3,32%	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	-	-	-	-	-
Халык Банк	Рекомендация	25,43	25 апреля	15 мая	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	-	-	-	-	77,74
Казмунайгаз	Прогноз	не менее 620	-	-	491,71
Kaspi.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.