

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

КМГ подает технические сигналы к продолжению ралли

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.04.2024	Значение на 11.04.2024	Изменение, %
KASE	4 987,18	4 959,19	0,6%
БЦК (CCBN)	1 606,00	1 609,99	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	210,92	209,35	0,7%
Kcell (KCEL)	3 012,90	3 014,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 489,74	1 495,81	-0,4%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 548,00	12 330,00	1,8%
Kaspi.kz (KSPI)	53 600,00	52 873,00	1,4%
Казатомпром (KZAP)	18 933,00	18 800,00	0,7%
Казателеком (KZTK)	34 751,00	35 138,00	-1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	850,00	839,50	1,3%
Air Astana (AIRA)	937,01	943,59	-0,7%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	522,49	522,49	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBV)	2 780,00	2 785,00	-0,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 12.04.2024	Значение на 11.04.2024	Изменение, %
Нефть	90,45	89,74	0,8%
Медь	425,85	425,30	0,1%
Золото	2 356,20	2 354,80	0,1%
Уран	89,65	89,10	0,6%
Индексы			
Название	Значение на 12.04.2024	Значение на 11.04.2024	Изменение, %
PTC	1 165,53	1 162,36	0,3%
MOEX	3 456,24	3 439,53	0,5%
S&P 500	5 123,41	5 199,06	-1,5%
Hang Seng	16 721,69	17 095,03	-2,2%
Nikkei 225	39 523,55	39 442,63	0,2%
FTSE 100	7 995,58	7 923,80	0,9%
MSCI Emerging Markets Index	1 041,70	1 055,09	-1,3%
Валюта			
USD/KZT	448,42	447,76	0,1%
USD/RUB	93,30	93,28	0,0%
DXY Index	106,04	105,28	0,7%
ГДР			
Народный банк	17,70	17,56	0,8%
Kaspi	111,91	116,10	-3,6%
Казатомпром	42,05	41,70	0,8%
Air Astana	8,10	8,10	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,52	4,59	-1,4%
Emerging Markets Bond ETF	87,95	88,20	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	76,37	76,41	-0,1%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 упал в пятницу на 1,5% на фоне эскалации напряженности на Ближнем Востоке. Котировки индекса опустились до 50-дневной скользящей средней и удержались выше нее. Сообщается, что Иран выпустил ракеты сторону Израиля с территории Ливана, однако обошлось без жертв. Индекс волатильности S&P 500 VIX вырос до 17,3 пунктов, однако в максимуме сессии достигал 19,2 пунктов, что является максимумом с конца октября 2023 года. JPMorgan и Wells Fargo сообщили о чистом процентном доходе который не оправдал ожиданий на фоне растущих затрат на финансирование. JPM упал на 0,5%. Прибыль Citigroup превзошла прогнозы. VofA предупредил, что редкое ралли акций технологических компаний и сырьевых товаров, а также более высокая доходность «типичны для рынков с пузырями». В Европе индексы показали более позитивные итоги торгов, оказавшись примерно на тех же уровнях, что в четверг. Исключением стал британский FTSE 100, который вырос на 0,9%. С утра в Азии индексы происходят и с фьючерсами на индекс S&P 500 – они растут на 0,4%. Нефть на короткий период оказалась выше отметки \$92 в пятницу, но сейчас снова торгуется у отметки \$90. МЭА снизило свой прогноз спроса на 130 000 баррелей в день в этом году и прогнозирует еще более медленный рост в 2025 году из-за тусклых экономических перспектив и растущей популярности электромобилей. Запасы меди в Китае выросли на этой неделе на 2,7% до почти 300 000 тонн, что является четырехлетним максимумом.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США снизилась на фоне поиска инвесторами безопасных активов. Тем не менее котировки пока не отыграли и половины роста от 10-апреля. Судя облигационным ETF, инвесторы были заинтересованы только в казначейских облигациях и не обращали внимание на корпоративные бумаги.

Индекс KASE. В пятницу индекс KASE показал рост на 0,6%. Неплохо, учитывая что с 3 по 10 апреля рынок пережил 6 торговых сессий снижения и сейчас показывает, что локальная коррекционная волна завершилась. С другой стороны негативное влияние на со стороны Kaspi все еще присутствует из-за снижения ADS на 3,6%.

Акции индекса. Ярким пятном на рынке в пятницу стал Казмунайгаз, который вырос на 1,8%. Наконец бумаги пробились вверх из бокового тренда и готовы продолжать движение по более долгосрочному растущему тренду, который сформировался с выхода акций на IPO. Теперь бумаги помимо фундаментальной части теперь дают и технические сигналы к росту. Напомним, что ранее схожий выход из бокового тренда показывал Kaspi, после чего вырос примерно на 27% в максимуме. Что касается самого Kaspi, то тут продолжается атака медведей. Стоит отметить, что на отметке \$108 проходит 50-дневная скользящая средняя, придя к которой котировки могут сформировать восходящую дивергенцию на 4-часовом графике. Однако пока более сильных сигналов для разворота не видно.

Валюта. USDKZT последовал за индексом DXY и вырос в пятницу до 449 тенге. Сегодня идет небольшое укрепление тенге до 448,7 за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) Банки: Нацбанк: в Казахстане в 2025 году [появится](#) единый QR-код для всех банков

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	9,6%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	13370	6,6%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19811	4,6%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	1,9%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	20,1%	-
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать	2893	4,06%	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
Каспи.kz	Утвержден	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.