

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Каспи показывает высокую волатильность

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 24.04.2024	Значение на 23.04.2024	Изменение, %
KASE	4 956,96	4 943,46	0,3%
БЦК (CCBN)	1 531,00	1 539,10	-0,5%
Халык Банк (HSBK)	213,20	213,19	0,0%
Kcell (KCEL)	2 966,56	3 026,78	-2,0%
KEGOC (KEGC)	1 482,00	1 482,49	0,0%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 989,56	12 940,00	0,4%
Каспи.kz (KSPI)	54 831,00	52 838,25	3,8%
Казатомпром (KZAP)	18 003,01	18 050,00	-0,3%
Казхтелком (KZTK)	34 247,02	34 400,00	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	836,90	839,00	-0,3%
Air Astana (AIRA)	909,07	914,01	-0,5%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	511,00	513,35	-0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBFI)	2 800,00	2 800,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 24.04.2024	Значение на 23.04.2024	Изменение, %
Нефть	88,02	88,42	-0,5%
Медь	448,65	446,00	0,6%
Золото	2 324,50	2 327,70	-0,1%
Уран	88,00	89,40	-1,6%
Индексы			
Название	Значение на 24.04.2024	Значение на 23.04.2024	Изменение, %
PTS	1 171,06	1 163,50	0,6%
MOEX	3 428,93	3 439,42	-0,3%
S&P 500	5 071,63	5 070,55	0,0%
Hang Seng	17 201,27	16 828,93	2,2%
Nikkei 225	38 460,08	37 552,16	2,4%
FTSE 100	8 040,38	8 044,81	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 034,69	1 019,34	1,5%
Валюта			
USD/KZT	443,94	444,00	0,0%
USD/RUB	92,31	93,21	-1,0%
DXY Index	105,86	105,68	0,2%
ГДР			
Народный банк	18,22	18,20	0,1%
Каспи	116,20	122,99	-5,5%
Казатомпром	39,95	39,35	1,5%
Air Astana	8,00	7,95	0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,64	4,60	0,9%
Emerging Markets Bond ETF	87,48	88,11	-0,7%
US High Yield Corp Bond ETF	76,54	76,71	-0,2%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешний фон.** S&P 500 закрылся нейтрально вчера, хотя на открытии показывал рост. В центре внимания был отчет Facebook (он же META), в котором компания сообщила о выручке в размере \$36,5 млрд. Это на 27% больше, чем за тот же период годом ранее и является значительным приростом. Тем не менее рыночные ожидания были на уровне \$36,1, поэтому большого позитивного эффекта это не внесло. А вот что стало действительно негативным моментом – это слабая прогнозная выручка на второй квартал в размере \$37,8 млрд при ожиданиях в \$38,3 млрд. На постмаркете акции падают на 15%, а фьючерсы на индекс S&P 500 – на 0,75%. Tesla выросла на 12% после объявления планов на увеличение производства производных моделей. В JPMorgan заявили, что их индикатор тактического позиционирования рынка США достиг уровня, который отражает «привлекательную ситуацию» для индекса S&P 500. Согласно их заметкам, S&P 500 исторически вырастает на 3% в последующие 20 дней после формирования схожих уровней в индикаторе. В Европе индексы были в минусе, Stoxx 600 потерял 0,4%. DAX снизился на 0,3%, несмотря на то, что деловые настроения в Германии поднялись до самого высокого уровня за год, что усиливает недавние признаки того, что крупнейшая экономика Европы выздоравливает. На азиатских рынках с утра падают корейский Kospi и японский Nikkei 225 на 1,8-2,1%. Нефть торгуется около отметки \$88 и выглядит стабильно. Котировки на уран снизились на 1,57% и также стоят \$88 за фьючерс.

**Облигации.** Доходность 10-летних гособлигаций США повысилась до 4,64%. Вчера прошли аукционы пяти- и двухлетних облигаций с доходностью чуть выше ожидаемых, несмотря на хороший спрос. Облигации развивающихся рынков снизились на 0,7%, дав намек на завершение локального отскока.

**Индекс KASE.** Индекс вырос на 0,3%. Большинство бумаг в представительском списке оказались в небольшом минусе, а локомотивом к росту стал Каспи. Стоит отметить небольшое ухудшение настроений на внешних рынках, которое, судя по корреляции в последнее время, может оказать ограниченный эффект на KASE.

**Акции индекса.** Каспи как стал лидером прошлой сессии, так и может стать его аутсайдером сегодня. На NYSE котировки бумаг вчера упали на 5,5%. Такая волатильность, возможно, связана с недавним отчетом, где компания показала рост чистой прибыли на 28% и выручки на 40% г/г благодаря сегменту Marketplace. Также возможно, что настроения инвесторов «прыгают» на фоне роста волатильности самих американских и европейских рынков. Казатомпром вырос на 1,5% на LSE и сегодня растет на 0,5% на KASE. Похоже, что техническую картину KAP нужно позиционировать как боковой тренд (как на KASE), нежели как растущий канал (как ранее было на LSE). В таком случае мы видим, что котировки на местном медленно поднимаются с нижних границ данного тренда. Сегодня пройдет ГОСА Народного банка.

**Валюта.** Тенге вчера укрепился до 442,7, но сегодня с утра замечен небольшой рост доллара к 443,8. На 4-часовом графике форекс котировок пока не было замечено формирования восходящей дивергенции для котировок доллара.

## Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** Объем транспортировки нефти АО "КазТрансОйл" [увеличился](#) на 10 % в первом квартале 2024 года

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
<b>KASE</b>				
БЦК (CCBN)	ждать	1760	15,0%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	<b>Продавать</b>
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	<b>Покупать</b>
КазМунайГаз (KMGZ)	<b>Покупать</b>	13370	2,9%	<b>Покупать</b>
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	56300	2,7%	<b>Покупать</b>
Казатомпром (KZAP)	ждать	19811	10,0%	<b>Покупать</b>
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	3,4%	<b>Покупать</b>
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		<b>Покупать</b>
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	23,8%	<b>Покупать</b>
<b>ETF / ПИФ</b>				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать	2893	3,32%	держать

# Ежедневный обзор KASE

## Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
<b>KASE</b>					
БЦК	-	-	-	-	-
Халык Банк	<b>Рекомендация</b>	25,43	25 апреля	15 мая	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	-	-	2 мая	-	77,74
Казмунайгаз	Прогноз	не менее 620	-	-	491,71
Kaspi.kz	<b>Утвержден</b>	850	8 апреля	5 апреля	850
Казатомпром	<b>Рекомендация</b>	1213,19	23 мая	16 июля	774,88
Казахтелеком	-	-	30 апреля	-	3038
КазТрансОйл	<b>Рекомендация</b>	65	23 мая	-	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.