

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Air Astana в лидерах роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.04.2024	Значение на 29.04.2024	Изменение, %
KASE	5 011,59	4 977,35	0,7%
БЦК (CCBN)	1 571,00	1 570,00	0,1%
Халык Банк (HSBK)	218,29	217,91	0,2%
Kcell (KCEL)	3 026,59	3 010,04	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 493,33	1 497,00	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 999,00	13 026,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	52 999,99	53 198,76	-0,4%
Казатомпром (KZAP)	18 322,00	18 192,19	0,7%
Казателеком (KZTK)	35 228,86	34 500,00	2,1%
КазТрансОйл (KZTO)	834,00	836,00	-0,2%
Air Astana (AIRA)	955,51	904,00	5,7%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	522,00	520,00	0,4%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 798,00	2 798,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.05.2024	Значение на 29.04.2024	Изменение, %
Нефть	83,59	88,40	-5,4%
Медь	456,45	467,65	-2,4%
Золото	2 324,60	2 357,70	-1,4%
Уран	91,71	88,00	4,2%
Индексы			
Название	Значение на 01.05.2024	Значение на 29.04.2024	Изменение, %
PTC	1 174,68	1 177,42	-0,2%
MOEX	3 469,83	3 478,08	-0,2%
S&P 500	5 018,39	5 116,17	-1,9%
Hang Seng	17 763,03	17 746,91	0,1%
Nikkei 225	38 274,05	37 934,76	0,9%
FTSE 100	8 121,24	8 147,03	-0,3%
MSCI Emerging Markets Index	1 050,45	1 051,33	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	442,24	441,67	0,1%
USD/RUB	93,83	93,31	0,6%
DXY Index	106,01	105,58	0,4%
ГДР			
Народный банк	18,98	18,50	2,6%
Kaspi	115,46	116,07	-0,5%
Казатомпром	41,00	40,60	1,0%
Air Astana	8,65	8,01	8,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,63	4,61	0,5%
Emerging Markets Bond ETF	87,15	88,04	-1,0%
US High Yield Corp Bond ETF	76,29	76,85	-0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. За 2 дня котировки S&P 500 упали на 1,9%. Основная негативная динамика пришлась на вторник, когда индекс потерял 1,6% на фоне проинфляционных данных о росте стоимости рабочей силы в США. Параллельно упало потребительское доверие до самого низкого уровня с июля 2022 года, что ухудшило опасения касательно того, что регулятор будет удерживать высокие ставки. Вчера центральным событием стало заседание ФРС, где ставки были единогласно сохранены, ссылаясь на сохраняющееся ценовое давление. Стало известно, что начиная с июня ФРС замедлит темпы программы QT (количественного ужесточения), что позволило рынку показать резкий рост. Далее на пресс-конференции Пауэлл заявил, что центральному банку потребуется больше времени, чем ожидалось, чтобы обрести достаточную уверенность в инфляции и начать снижать ставки. После этого котировки резко отступили обратно, показав довольно волатильную сессию по итогам дня. На карте индекса было заметно снижение секторов полупроводников и энергетики. Из отдельных отчетов можно отметить Qualcomm, которые предоставили убедительный прогноз на текущий период и выросли на 4% на постмаркете. По данным ADP, частные работодатели в апреле создали 192 тысяч рабочих мест, что больше, чем ожидалось. Отчет JOLTS показал, что количество вакансий в марте сократилось больше, чем предполагалось. Производственная активность в США сократилась в апреле. С утра на азиатских рынках можно отметить очень бодрый рост гонконгского Hang Seng на 2,5%, хотя материковый CSI 300 в минусе 0,5%. Нефть снизилась на 5,4% за 2 дня на фоне роста запасов в США до максимумов с июня.

Облигации. Доходность 10-леток США выросла, а корпоративные облигации заметно снизились на 0,7-1%.

Индекс KASE. KASE во вторник вырос на 0,7%, что весьма неплохо, хотя мы пока не ожидаем ретест исторических максимумов в ближайшее время. На рынке больше всех отличились акции Air Astana.

Акции индекса. Air Astana выросла на 5,7% на фоне новости об объявлении обратного выкупа акций (Buyback). Наш комментарий касательно этого решения можно прочитать [ТУТ](#). Как мы упоминали ранее, новость стала катализатором, и мы теперь следим за нисходящей трендовой линии, где на обычном графике произошел пробой вверх, но все еще отсутствует логарифмическом, поэтому мы пока не можем сказать с полной уверенностью о новых сильных среднесрочных технических сигналах. Тем не менее, такой всплеск мы оцениваем позитивно и он может стать первым шагом к полному восстановлению цен после IPO. Также мы хотим отметить рост цен на уран на 2% и пробой вверх 50-дневной скользящей средней после того, как Сенат США одобрил запрет на импорт российского урана и отправил закон Байдену.

Валюта. По сообщению Нацбанка, в мае планируется продать 750-850 млн USD из Нацфонда, против покупки 450-500 млн USD для ЕНПФ. Чистые продажи доллара, получается, составят 300-350 млн USD, что меньше, чем 556 млн чистых продаж доллара в апреле. Это отсылает к тому, что поддержка для тенге в мае снизится и, вероятно, он не покажет такой же растущей динамики как в апреле, но все еще будет оставаться сильным.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** Информационное [сообщение](#) по валютному рынку

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	12,0%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	13370	2,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	56300	6,2%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19811	8,1%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	0,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	17,7%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать	2893	3,40%	держать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	25,43	25 апреля	15 мая	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	-	-	2 мая	-	77,74
Казмунайгаз	Прогноз	не менее 620	-	-	491,71
Касpi.kz	Утвержден	850	8 апреля	5 апреля	850
Казатомпром	Рекомендация	1213,19	23 мая	27 мая	774,88
Казактелеком	-	-	30 апреля	-	3038
КазТрансОйл	Рекомендация	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.