

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казахтелеком утвердил дивиденды

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.05.2024	Значение на 02.05.2024	Изменение, %
KASE	5 045,94	5 064,70	-0,4%
БЦК (CCBN)	1 581,21	1 585,00	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	219,00	218,91	0,0%
Kcell (KCEL)	3 079,86	3 121,07	-1,3%
KEGOC (KEGC)	1 509,45	1 499,00	0,7%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 990,01	13 050,00	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	53 900,00	53 322,90	1,1%
Казатомпром (KZAP)	18 300,00	18 337,00	-0,2%
Казахтелеком (KZTK)	34 051,01	35 549,00	-4,2%
КазТрансОйл (KZTO)	840,00	843,25	-0,4%
Air Astana (AIRA)	991,00	987,92	0,3%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	521,47	517,42	0,8%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 800,00	2 798,00	0,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.05.2024	Значение на 02.05.2024	Изменение, %
Нефть	82,78	83,67	-1,1%
Медь	455,70	448,45	1,6%
Золото	2 308,60	2 309,60	0,0%
Уран	92,15	92,25	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 03.05.2024	Значение на 02.05.2024	Изменение, %
PTC	1 184,68	1 177,96	0,6%
MOEX	3 441,77	3 442,83	0,0%
S&P 500	5 127,80	5 064,20	1,3%
Hang Seng	18 475,93	18 207,13	1,5%
Nikkei 225	38 236,00	38 273,98	-0,1%
FTSE 100	8 213,50	8 172,15	0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 061,45	1 052,86	0,8%
Валюта			
USD/KZT	443,61	443,46	0,0%
USD/RUB	91,40	92,10	-0,8%
DXY Index	105,08	105,30	-0,2%
ГДР			
Народный банк	18,56	18,72	-0,9%
Kaspi	118,46	116,53	1,7%
Казатомпром	40,35	41,05	-1,7%
Air Astana	8,75	8,81	-0,7%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,50	4,58	-1,8%
Emerging Markets Bond ETF	88,58	87,86	0,8%
US High Yield Corp Bond ETF	77,08	76,76	0,4%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вырос сразу 1,3% в пятницу. Технологический сектор снова был в лидерах, поскольку NASDAQ прибавил 2%. Центральным событием вечера стала публикация мягких данных по рынку труда. Число рабочих мест в несельскохозяйственном секторе в апреле выросло на 175 000 против ожиданий в 238 тысяч, что стало самым маленьким приростом за шесть месяцев. В марте количество составляло 303 тысяч. Безработица выросла до 3,9%, а рост заработной платы замедлился. Получается, что упомянутый нами вчера и скептически настроенный Bloomberg Markets оказался даже позитивнее в своих прогнозах, поскольку ожидал 200 тысяч рабочих мест. Подобная смена картины на рынке труда увеличило количество трейдеров, ожидающих смягчения ДКП уже в сентябре, несмотря на то что Пауэлл высказал сомнения о снижении ставок в текущем году. Президент ФРБ Чикаго Остан Гулсби заявил, что дополнительные отчеты о занятости, подобные пятничным, дадут ему уверенность в том, что экономика не перегревается. Помимо этого PMI сектора услуг неожиданно снизился и упал до четырехлетнего минимума. В Европе ведущие индексы показали рост на 0,5-0,6%. Британский FTSE 100 вновь обновил исторические максимумы. В Азии вчера рост был замечен в Гонконге. Нефть продолжила снижение после пробоя вниз 50-дневной скользящей средней.

Облигации. Доходность гособлигаций США продолжила снижаться после отчета по рынку труда. У 10-леток котировки могут скоро достигнуть нижней границы восходящего канала и 50-дневной средней. У 2-леток вчера случился непродолжительный пробой аналогичной средней.

Индекс KASE. Индекс вчера снизился на 0,4%, прервав свою серию из четырех сессий роста подряд на фоне снижения акций Казахтелекома. Сегодня же котировки поднимаются на 0,3% с открытия торгов.

Акции индекса. По итогам сессии Казахтелеком упал на 4,2%. Как мы знаем по динамике бумаг после дивидендного гэпа, редко на рынке снижение ограничивается одной сессией. Сегодня стали известны итоги ГОСА, где были утверждены дивиденды в размере 2096,6 тенге на акцию с фиксацией реестра сегодня ночью (в 00:00 05/05/2024). Выплаты стартуют с 1 мая и продлятся в течение 90 дней. Также на собрании утвердили продажу ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» путем реализации 100% в пользу Power International Holding. Помимо Казахтелекома также снизился и Kcell. Вчера появились новости о том, что зампред Агентства по защите и развитию конкуренции Болат Самбетов рассказал о выдвинутом предложении продать Kcell частному инвестору. Какой-либо другой конкретики не поступало. На LSE в лидерах снижения был Казатомпром. ADS Kaspi выросли на 1,7% от 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Торги на KASE с утра показывают, что тенге укрепляется против доллар до отметки 441,9. Стоит упомянуть, что индекс доллара DXY снижается третью сессию подряд вместе со снижением доходности гособлигаций США. Рубль также укрепляется против валюты США.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTK:** Информация о [решениях](#) годового общего собрания акционеров, состоявшегося 30 апреля 2024 года

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	11,3%	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	4,5%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19811	8,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	4,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	13,5%	Покупать
ETF / ПИФ				
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
KASE					
БЦК	Не ожидается	-	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	25,43	25 апреля	15 мая	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	Утвержден	79,5	2 мая	24 мая	77,74
Казмунайгаз	Прогноз	не менее 620	-	-	491,71
Kaspi.kz	Утвержден	850	8 апреля	5 апреля	850
Казатомпром	Рекомендация	1213,19	23 мая	27 мая	774,88
Казахтелеком	Утвержден	2096,6	30 апреля	5 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.