

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ГДР оказались в лидерах роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.05.2024	Значение на 15.05.2024	Изменение, %
KASE	4 978,29	5 000,77	-0,4%
БЦК (CCBN)	1 649,99	1 655,00	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	194,32	198,20	-2,0%
Kcell (KCEL)	3 039,01	3 039,10	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 509,99	1 506,00	0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 930,01	12 999,00	-0,5%
Kaspi.kz (KSPI)	53 529,99	54 360,00	-1,5%
Казатомпром (KZAP)	19 098,00	19 000,00	0,5%
Казателком (KZTK)	33 552,00	33 400,00	0,5%
КазТрансОйл (KZTO)	843,00	847,99	-0,6%
Air Astana (AIRA)	950,00	946,00	0,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	544,78	537,64	1,3%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 848,00	2 793,01	2,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 16.05.2024	Значение на 15.05.2024	Изменение, %
Нефть	83,37	82,85	0,6%
Медь	487,70	492,45	-1,0%
Золото	2 385,50	2 394,90	-0,4%
Уран	90,65	91,10	-0,5%
Индексы			
Название	Значение на 16.05.2024	Значение на 15.05.2024	Изменение, %
PTC	1 207,94	1 200,49	0,6%
MOEX	3 486,26	3 470,72	0,4%
S&P 500	5 297,09	5 308,14	-0,2%
Hang Seng	19 376,54	19 073,72	1,6%
Nikkei 225	38 920,19	38 385,66	1,4%
FTSE 100	8 438,66	8 445,81	-0,1%
MSCI Emerging Markets Index	1 098,56	1 096,25	0,2%
Валюта			
USD/KZT	441,06	442,16	-0,2%
USD/RUB	90,98	91,06	-0,1%
DXY Index	104,49	104,28	0,2%
ГДР			
Народный банк	17,50	16,86	3,8%
Kaspi	119,02	116,22	2,4%
Казатомпром	43,45	42,50	2,2%
Air Astana	8,48	8,37	1,3%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,38	4,36	0,5%
Emerging Markets Bond ETF	89,58	89,88	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	77,27	77,45	-0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 снизился на 0,21% вчера, хотя в течение сессии показывал рост и даже еще раз обновил исторические максимумы. Схожее преодоление максимумов было и у промышленного Dow Jones, который преодолел важную психологическую отметку в 40 000 пунктов. Из отдельных акций можно отметить Walmart, который вырос на 7% после оптимистичного прогноза. Данные Bloomberg показывают, что аналитики повысили прогнозы прибыли на текущий квартал самыми быстрыми темпами за два года. Президенты ФРБ Кливленда Лоретта Местер, ФРБ Нью-Йорка Джон Уильямс и ФРБ Ричмонда Томас Баркин, выступая отдельно в четверг, заявили, что инфляция может потребоваться больше времени, чтобы достичь целевого показателя в 2%. В Европе индексы Stoxx 600 и DAX снизились вчера, а также теряют до 0,3% на открытии и фьючерсах. В Азии гонконгский Hang Seng растет на 0,9%, продолжая ралли которое началось 22 апреля. В то же время корейский Kospi и японский Nikkei 225 показывают снижение. Медь снизилась на 1% вчера, давая намеки на паузу в росте.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США вчера выросла после того, как днем ранее заметно снизилась. Несмотря на это, котировки остаются ниже важных уровней сопротивления, что локально хорошо как для рынка облигаций, так и акций.

Индекс KASE. KASE вчера снизился на 0,4%, что не критично и, в целом, подтверждает формирование треугольной формации на графике. Заметнее всех вчера показали себя ГДР и ADS.

Акции индекса. Народный банк потерял 2% на KASE и вырос на 3,8% на графике своих ГДР. Результат весьма неплохой, учитывая недавнюю отсечку дивидендов, что подтверждает наши ожидания того, что негативный эффект фиксации не будет чрезмерно болезненным. Однако есть небольшая загвоздка – вчерашний рост не позволил котировкам пробить вверх 50-дневную среднюю. Тем не менее, для повторной среднесрочной покупки акций сейчас, на наш взгляд, подходящее время. На 2,4% выросли ADS Kaspi и реабилитировались после позавчерашнего снижения. Наиболее интересная ситуация в Казатомпроме – он вырос выше уровня сопротивления, но важным будет закрепление бумаг на текущем уровне. Вероятно, котировки начинают чувствовать поддержку покупателей, которые нацелены на дивиденды. Напомним, что дата фиксации дивидендов намечена на 27 мая при их утверждении на ГОСА 23 мая.

Валюта. Сегодня доллар показывает рост на 0,6% до 443,7 тенге. Это локально заметная динамика, но для дальнейшего роста у валюты США все еще имеются сдерживающие факторы – 50-дневная скользящая средняя, которая сейчас проходит на отметке 445,5 и горизонтальное сопротивление у 446,4 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Объекты КТК [работают](#) в штатном режиме после атаки беспилотников на Новороссийск - Минэнерго Казахстана

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	6,3%	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	13370	2,9%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	56300	3,6%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	19811	4,3%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	6,0%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	18,9%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать	2893	3,58%	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	28 мая	-	491,71
Каспи.kz	Рекомендация	850	22 мая	21 мая	850
Казатомпром	Рекомендация	1213,19	23 мая	27 мая	774,88
Казахтелеком	Утвержден	2096,6	30 апреля	5 мая	3038
КазТрансОйл	Рекомендация	65	23 мая	3 июня	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.