

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE близок и историческим максимумам

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 18.05.2024	Значение на 17.05.2024	Изменение, %
KASE	5 108,23	5 015,22	1,9%
БЦК (CCBN)	1 700,00	1 641,00	3,6%
Халык Банк (HSBK)	211,30	202,98	4,1%
Kcell (KCEL)	3 048,47	3 039,95	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 526,00	1 513,81	0,8%
КазМунайГаз (KMGZ)	13 000,00	12 979,45	0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	54 200,00	53 750,00	0,8%
Казатомпром (KZAP)	20 246,00	19 300,00	4,9%
Казхаттелеком (KZTK)	33 932,63	33 710,00	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	851,95	848,80	0,4%
Air Astana (AIRA)	934,00	935,00	-0,1%
ETF / ПФФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	527,01	527,01	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 873,00	2 873,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 18.05.2024	Значение на 17.05.2024	Изменение, %
Нефть	83,61	83,90	-0,3%
Медь	510,05	505,00	1,0%
Золото	2 427,90	2 417,40	0,4%
Уран	91,25	91,25	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 18.05.2024	Значение на 17.05.2024	Изменение, %
PTC	1 204,10	1 211,87	-0,6%
MOEX	3 468,09	3 501,89	-1,0%
S&P 500	5 308,12	5 303,26	0,1%
Hang Seng	19 636,23	19 553,62	0,4%
Nikkei 225	39 069,61	38 787,31	0,7%
FTSE 100	8 424,21	8 420,25	0,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 101,91	1 102,20	0,0%
Валюта			
USD/KZT	442,96	443,88	-0,2%
USD/RUB	90,84	90,97	-0,1%
DX Index	104,62	104,49	0,1%
ГДР			
Народный банк	18,62	18,44	1,0%
Kaspi	116,10	117,62	-1,3%
Казатомпром	46,40	45,25	2,5%
Air Astana	8,39	8,35	0,5%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,44	4,42	0,4%
Emerging Markets Bond ETF	89,42	89,41	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	77,32	77,28	0,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Индексы США вчера двигались разнонаправленно. S&P 500 был нейтрален, хотя показывал рост в начале сессии, Dow Jones опустился ниже 40 000 пунктов, а лидером роста стал NASDAQ на фоне того, как в технологическом секторе лидировали акции производителей полупроводников. Из выступлений членов ФРС можно отметить Лоретту Местер из ФРБ Кливленда, которая присоединилась к ряду политиков США, предположив, что возможности для снижения процентных ставок меньше, чем ожидалось ранее. На этой неделе большое внимание будет приковано к отчету Nvidia в среду 22 мая после закрытия рынка, также завтра будет опубликован протокол ФРС с последнего заседания. Индексы материковой части Европы Stoxx 600 и DAX выросли на 0,2-0,35%, британский FTSE 100 закрылся нейтрально. С утра на азиатских рынках в глаза бросается коррекция гонконгского Hang Seng на 2%. Напомним, что по закрытию вчерашней сессии месячное ралли принесло индексу 21% роста и котировки ушли в зону технической перекупленности. Из фундаментальных новостей поступил негатив со стороны проблемного сектора недвижимости Китая - в прошлом месяце местные органы власти получили наименьший доход за восемь лет от продажи земли, что свидетельствует о финансовых трудностях и отсутствии улучшения ситуации. На фоне роста в таких сырьевых товарах как медь, пшеница и золото спотовый индекс Bloomberg Commodity Spot в понедельник достиг самого высокого уровня с января 2023 года.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США продолжает ретестировать 50-дневную скользящую среднюю. Котировки корпоративных облигаций мало изменились в цене.

Индекс KASE. KASE вчера пережил весьма бодрую сессию, выросли все акции индекса кроме Air Astana, а трое из них показали скачок минимум на 3,6%. При этом можно отметить, что KASE близок к обновлению максимумов, а упомянутая нами ранее фигура треугольника, похоже, была пробита вверх.

Акции индекса. Народный банк закрыл сессию с приростом в 4,1%. По отчету: первый квартал 2024 года в очередной раз оказался рекордным для Народного банка в плане объема процентных доходов, рост которых составил 31% г/г и 7,1% к/к. При этом процентные расходы выросли не так значительно, что в итоге привело к тому, что чистая прибыль увеличилась на 14% к/к достигнув второго за всю историю квартального показателя в 178 млрд тенге. Однако в отчете были и прочие расходы, которые не были раскрыты, но в итоге повлияли на чистые непроцентные доходы. При этом стоит упомянуть, что ГДР Народного банка на LSE не смог уйти выше трендовой линии, которая является верхней границей растущего канала бумаг. Акции БЦК выросли на 3,6%, что начало подтверждать наше предположение о новом локальном оживлении бумаг. Ранее банк загрузил на KASE отчет за первый квартал 2024 года.

Валюта. 50-дневная средняя сдержала рост доллара, который сегодня слабеет против тенге вторую сессию подряд и торгуется по 441,7.

Ключевые новости рынка

(+) **AIRA:** Air Astana [подключит](#) Лондонскую биржу к выкупу акций

(=) **KMGZ:** АО "Национальная компания "КазМунайГаз" [сообщило](#) производственные результаты за первый квартал 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
KASE				
БЦК (CCBN)	Покупать	1760	3,5%	держать
Халык Банк (HSBK)	Покупать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	13370	2,8%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	56300	3,9%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	Покупать	20970	3,6%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	4,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	20,4%	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Ждать	2893	0,70%	держать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов
KASE				
БЦК	Не ожидается	-	-	-
Халык Банк	Утвержден	25,43	25 апреля	15 мая
Kcell	-	-	-	-
KEGOC	Утвержден	79,5	2 мая	24 мая
Казмунайгаз	Рекомендация	491,71	28 мая	29 мая
Kaspi.kz	Рекомендация	850	22 мая	21 мая
Казатомпром	Рекомендация	1213,19	23 мая	27 мая
Казахтелеком	Утвержден	2096,6	30 апреля	5 мая
КазТрансОйл	Рекомендация	65	23 мая	3 июня
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.