

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казтрансойл вырос на 3,9%

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 22.05.2024	Значение на 21.05.2024	Изменение, %
KASE	5 109,86	5 112,68	-0,1%
БЦК (CCBN)	1 819,99	1 776,99	2,4%
Халык Банк (HSBK)	206,85	207,70	-0,4%
Kcell (KCEL)	3 065,18	3 048,98	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 493,00	1 532,00	-2,5%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 975,00	12 995,00	-0,2%
Kaspi.kz (KSPI)	53 257,01	53 900,00	-1,2%
Казатомпром (KZAP)	20 261,02	20 260,00	0,0%
Казакхтелеком (KZTK)	34 230,50	34 130,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	892,00	858,90	3,9%
Air Astana (AIRA)	925,39	932,00	-0,7%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	544,00	544,50	-0,1%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 800,01	2 872,00	-2,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 22.05.2024	Значение на 21.05.2024	Изменение, %
Нефть	81,90	82,88	-1,2%
Медь	484,85	510,60	-5,0%
Золото	2 392,90	2 425,90	-1,4%
Уран	91,75	92,15	-0,4%
Индексы			
Название	Значение на 22.05.2024	Значение на 21.05.2024	Изменение, %
PTC	1 203,60	1 199,26	0,4%
MOEX	3 444,64	3 428,38	0,5%
S&P 500	5 307,01	5 321,41	-0,3%
Hang Seng	19 195,60	19 220,62	-0,1%
Nikkei 225	38 617,10	38 946,93	-0,8%
FTSE 100	8 370,33	8 416,45	-0,5%
MSCI Emerging Markets Index	1 095,29	1 093,38	0,2%
Валюта			
USD/KZT	442,53	442,04	0,1%
USD/RUB	90,16	90,18	0,0%
DXY Index	104,93	104,66	0,3%
ГДР			
Народный банк	18,20	18,40	-1,1%
Kaspi	118,08	115,80	2,0%
Казатомпром	45,70	46,60	-1,9%
Air Astana	8,30	8,25	0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,42	4,41	0,2%
Emerging Markets Bond ETF	89,20	89,49	-0,3%
US High Yield Corp Bond ETF	77,09	77,26	-0,2%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. В основное время сессии S&P 500 показал снижение, поскольку последние протоколы ФРС дали понять, что чиновники по-прежнему не торопятся снижать ставки, при этом немалая часть даже задается вопросом, является ли политика достаточно ограничительной. Некоторые из них отметили готовность ужесточить меры в случае необходимости. Отчет Nvidia после закрытия торгов оказался удачным и компания дала еще один оптимистичный прогноз по продажам. Выручка в первом квартале также превзошла ожидания. Помимо этого Nvidia объявила о сплите акций в соотношении 10 к 1 – акционеры получат 9 дополнительных бумаг на каждую имеющуюся в портфеле на момент 6 июня. Квартальные дивиденды были увеличены на 150% до 10 центов на акцию, а на постмаркете цены на акции взлетели на 6%. Другие акции технологического сектора, каким-либо образом относящиеся к буму ИИ, также воодушевились успехами Nvidia и показали рост. Котировки индексов в Европе снизились на 0,25-0,55%, но с утра фьючерсы Stoxx 600 показывают рост на 0,25%. В Азии с утра котировки гонконгского Hang Seng снижаются почти на 2%. Индексы Японии и Кореи растут, показывая реакцию на отчет Nvidia. Фьючерсы на индекс S&P 500 в плюсе на 0,56%. Активно снижаются сырьевые товары, медь упала сразу 5% после недавнего мощного ралли. Нефть вышла вниз после недолгой консолидации. Запасы сырой нефти в США на прошлой неделе выросли на 1,83 миллиона баррелей, как показывают данные EIA.

Облигации. Доходность 10-летних гособлигаций США скромно выросла вчера, все еще тестируя сопротивление 50-дневной скользящей средней.

Индекс KASE. KASE вчера закрылся нейтрально и не смог обновить исторические данные, хотя некоторые акции показали повышенную волатильность.

Акции индекса. Неожиданно выросли акции Казтрансойла на 3,9%, за счет чего поднялись сразу до максимумов с октября 2023 года. Такая динамика моментально дает выход вверх из затянувшегося бокового тренда, однако зная о мимолетности таких всплесков у акций KZTO, нам пока сложно сказать является ли это надежным техническим сигналом к дальнейшему росту. Тем не менее спекулятивные инвесторы могут рассмотреть вариант покупки. Еще на 2,4% подросли акции БЦК. Сегодня мы выпустили оценку компании с рекомендацией "Держать" (Hold). Банк, в целом, продолжил улучшать основные финансовые показатели. Квартальные процентные доходы достигли нового рекорда, также как и чистая прибыль. Тем не менее, существенно замедлился рост кредитного портфеля в первом квартале. Несмотря на то, что мы подняли целевую цену до 1820 тенге, а сам отчет оцениваем как умеренно позитивный, уже имеющаяся высокая цена акции не позволяет нам рекомендовать их к покупке в среднесрочной перспективе. Тем не менее бумаги все еще могут быть интересны локально. Оценка акций Народного банка осталась на уровне 270 тенге.

Валюта. USDKZT сегодня торгуется около 442-443 тенге, что не вносит больших изменений в техническую картину.

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** В Казахстане [сохраняются](#) проинфляционные риски — Нацбанк РК

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	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	13370	3,0%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	56300	5,7%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	20970	3,5%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	3,4%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		Покупать
Air Astana (AIRA)	ждать	1125	21,6%	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
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.