Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Евро достиг 600 тенге

Индекс KASE и представительский список			
Название	**Значение на 18.04.2025**	**Значение на 17.04.2025**	**Изме-нение, %**
KASE	5 565,73	5 546,46	0,3%
Air Astana (AIRA)	725,03	735,89	-1,5%
БЦК (CCBN)	2 880,16	2 870,07	0,4%
Халык Банк (HSBK)	291,98	287,99	1,4%
Kcell (KCEL)	3 346,00	3 374,79	-0,9%
KEGOC (KEGC)	1 468,39	1 465,54	0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	14 747,00	14 651,15	0,7%
Kaspi.kz (KSPI)	46 141,00	45 450,00	1,5%
Казатомпром (KZAP)	16 540,00	16 753,00	-1,3%
Казахтелеком (KZTK)	49 600,00	48 950,00	1,3%
КазТрансОйл (KZTO)	809,98	798,55	1,4%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	531,00	546,93	-2,9%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	3 270,00	3 249,69	0,6%
AIX Qazaq Index Note (QZP)	5 050,00	5 050,00	0,0%
Товарные рынки			
Название	**Значение на 18.04.2025**	**Значение на 17.04.2025**	**Изме-нение, %**
Нефть	67,96	67,96	0,0%
Медь	479,05	479,05	0,0%
Золото	3 308,70	3 308,70	0,0%
Уран	65,05	65,05	0,0%
Индексы			
Название	**Значение на 18.04.2025**	**Значение на 17.04.2025**	**Изме-нение, %**
S&P 500	5 282,70	5 282,70	0,0%
Stoxx 600	506,42	506,42	0,0%
DAX	21 205,86	21 205,86	0,0%
FTSE 100	8 275,66	8 275,66	0,0%
Hang Seng	21 056,98	21 056,98	0,0%
Nikkei 225	34 730,28	34 377,60	1,0%
MSCI Emerging Markets Index	1 068,59	1 067,07	0,1%
Валюта			
USD/KZT	522,93	523,16	0,0%
USD/RUB	81,81	82,11	-0,4%
DXY Index	99,23	99,38	-0,1%
ГДР			
Народный банк	21,80	21,80	0,0%
Kaspi	85,58	85,58	0,0%
Казатомпром	30,10	30,10	0,0%
Air Astana	5,60	5,60	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,32	4,32	0,0%
Emerging Markets Bond ETF	88,80	88,80	0,0%
US High Yield Corp Bond ETF	77,77	77,77	0,0%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 и ряд ведущих мировых бирж были закрыты в пятницу. Сегодня Пасху празднуют фондовые площадки Великобритании, Германии и Гонконга. Фьючерсы на индекс S&P 500 в моменте показывают снижение на 0,8%. Индекс доллара DXY падает до минимумов с апреля 2022 года. В пятницу директор Национального экономического совета Кевин Хассетт заявил, что Трамп, разочарованный тем, что центральный банк не перешёл к снижению процентных ставок, рассматривает возможность увольнения председателя ФРС Джерома Пауэлла. Президент ФРБ Чикаго Остан Гулсби предостерёг от попыток ограничить независимость регулятора, отметив, что экономисты практически единодушны во мнении, что центробанк должен оставаться независимым от политики, чтобы эффективно выполнять свою работу. Министр финансов Франции Эрик Ломбард заявил, что увольнение Пауэлла поставит под угрозу доверие к доллару и может дестабилизировать экономику США. Сегодня с утра японский Nikkei 225 снижается на 1,2%, корейский Kospi показывает скромный рост на 0,1%, китайский CSI 300 прибавляет 0,4%. На этой неделе внимание инвесторов сосредоточено на результатах ранних переговоров США по тарифам. Китай предостерёг другие страны от заключения сделок с США, которые могут нанести ущерб интересам Пекина, и пригрозил ответными мерами. С утра нефть теряет 1%, торгуясь по $67 за баррель. Золото продолжает рост на фоне ослабления доллара и приближается к отметке $3400 за унцию.

Облигации. Доходность 10-леток с утра торгуется по 4,36% к погашению, показывая отскок после снижения 14-16 апреля.

Индекс KASE. Индекс KASE в пятницу вырос на 0,3%. Котировки поднялись чуть выше локального уровня поддержки на отметке 5530 пунктов. Следующий уровень сопротивления расположен в районе локальных максимумов — около 5600 пунктов.

Акции индекса. Довольно большое количество бумаг в пятницу показало ценовое отклонение в пределах 1,3–1,5%. Среди выросших акций выделились Kaspi.kz, Казахтелеком, Народный банк и Казтрансойл, тогда как снижение продемонстрировали Air Astana и Казатомпром. Если рассматривать результаты по отдельности, то наилучший рост с технической точки зрения показал Казахтелеком — акции достигли 49 600 тенге, что является новым максимумом с 2007 года по ценам закрытия. Напомним, ГОСА компании состоится 15 мая, а материалы будут доступны акционерам с 5 мая. Также стоит отметить рост акций Казтрансойла, который, по нашему мнению, может быть реакцией на объявленную рекомендацию по дивидендам в размере 86 тенге — показатель, близкий к нашему прогнозу в 82 тенге. Дата ГОСА запланирована на 22 мая, дата фиксации пока не объявлена. Кроме того, была опубликована рекомендация по полугодовым дивидендам KEGOC — 81 тенге, что также совпадает с нашим прогнозом. Дата фиксации — 28 мая, ГОСА — 28 апреля.

Валюта. Доллар с утра торгуется по 521 тенге, продолжая демонстрировать всё большую раскорреляцию с индексом доллара DXY, который, в свою очередь, продолжает снижаться. Рубль укрепляется до 80,9 за доллар и до 6,43 против тенге. Евро достиг отметки в 600 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) KZTO: Казахстан увеличит доход от транзита российской нефти в Китай

FREEDOM BROKER

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Текущее видение по бумагам

	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/ портфельные позиции
KASE				
Air Astana (AIRA)	ждать	825	13,8%	**Покупать**
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	300	2,7%	**Покупать**
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	**Продавать**
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	**Покупать**
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	-	-	**Покупать**
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	**Покупать**
Казатомпром (KZAP)	ждать	19 200	16,1%	**Покупать**
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	**Покупать**
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-		**Покупать**
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	ждать		-	**Покупать**

FREEDOM BROKER

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда	12-месячная дивдоходность
KASE						
БЦК	не ожидаются	-	4 апреля	-	-	-
Халык Банк	**Рекомендация**	29,64	30 апреля	5 мая	9,57	11,99
Kcell	Прогноз	0	-	-	-	-
KEGOC	**Рекомендация**	81 (полугод.)	28 апреля	28 мая	82,4	11,03
Казмунайгаз	Прогноз	573	-	-	491,71	3,33
Kaspi.kz	не ожидаются	0 (кварт.)	-	-	850	7,37
Казатомпром	Прогноз	1425	-	-	1213,19	7,33
Казахтелеком	-	от 500 до 46,5 тысяч	15 мая	-	2096,6	4,23
КазТрансОйл	**Рекомендация**	86	22 мая	-	65	8,02
Air Astana	**Рекомендация**	53,7	29 мая	-	-	-

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.