

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

На KASE день отчетов

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 14.03.2024	Значение на 13.03.2024	Изменение, %
KASE	4 976,27	4 957,00	0,4%
БЦК (CCBN)	1 649,00	1 581,25	4,3%
Халык Банк (HSBK)	211,50	218,00	-3,0%
Kcell (KCEL)	3 103,99	3 035,00	2,3%
KEGOC (KEGC)	1 482,01	1 485,00	-0,2%
КазМунайГаз (KMGZ)	12 170,00	11 951,00	1,8%
Kaspi.kz (KSPI)	49 799,90	48 750,00	2,2%
Казатомпром (KZAP)	18 100,00	18 360,00	-1,4%
Казхаттелеком (KZTK)	35 500,50	35 699,98	-0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	859,00	860,99	-0,2%
Air Astana (AIRA)	1 072,03	1 079,99	-0,7%
ETF / ПФ			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	529,00	525,53	0,7%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 805,00	2 790,00	0,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 14.03.2024	Значение на 13.03.2024	Изменение, %
Нефть	85,42	84,03	1,7%
Медь	404,55	406,00	-0,4%
Золото	2 167,50	2 180,80	-0,6%
Уран	83,65	83,10	0,7%
Индексы			
Название	Значение на 14.03.2024	Значение на 13.03.2024	Изменение, %
PTC	1 133,12	1 142,39	-0,8%
MOEX	3 297,00	3 320,68	-0,7%
S&P 500	5 150,48	5 165,31	-0,3%
Hang Seng	16 961,66	17 082,11	-0,7%
Nikkei 225	38 807,38	38 695,97	0,3%
FTSE 100	7 743,15	7 772,17	-0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 048,68	1 046,51	0,2%
Валюта			
USD/KZT	448,63	450,17	-0,3%
USD/RUB	91,53	91,35	0,2%
DXY Index	103,36	102,79	0,6%
ГДР			
Народный банк	17,64	17,64	0,0%
Kaspi	113,00	111,00	1,8%
Казатомпром	37,70	39,30	-4,1%
Air Astana	9,10	9,05	0,6%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,29	4,19	2,4%
Emerging Markets Bond ETF	88,59	89,04	-0,5%
US High Yield Corp Bond ETF	77,12	77,49	-0,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера снизился на 0,3%. В центре внимания был негативный отчет по инфляции. Индекс цен производителей (PPI) вырос на 0,6% в феврале, что вдвое превышает медианную оценку. Розничные продажи выросли на 0,6%. Это подтвердило предположения о том, что ФРС не будет спешить со снижением ставок. Свопы ФРС снизили ожидания по смягчению ДКП в этом году, а первое потенциальное снижение ставки сместилось на июль. На ближайшем заседании 19-20 марта ожидается сохранение ставки. Заявки на пособие по безработице оказались ниже ожиданий и составили 209 000 после того, как показатель предыдущей недели был пересмотрен в сторону понижения. В Европе котировки основных индексов оказались в минусе, больше всех потерял немецкий DAX (-0,94%). На азиатских рынках с утра падает гонконгский Hang Seng на 2%. Триггером стало решение Народного банка Китая вывести наличные из системы впервые с ноября 2022 года и оставить годовую ставку без изменений. Это разочаровало инвесторов, которые надеялись на меры стимулирования и снижения ставки MLF (программы среднесрочного кредитования) на 10 б.п. до 2,4%. Нефть вышла вверх из бокового тренда и теперь торгуется по \$85 за баррель Brent. МЭА заявило, что рынок сырой нефти столкнется с дефицитом предложения в течение 2024 года — вместо ожидаемого ранее профицита — поскольку ОПЕК+, похоже, продолжит сокращение добычи во втором полугодии. Агентство повысило прогноз роста мирового спроса до 1,3 млн баррелей в сутки на фоне более благоприятных прогнозов по США.

Облигации. Доходность 10-леток США резко выросла после публикации признаков роста инфляции на уровне производителей. Значение достигло 4,29%, что сравнимо с уровнями 14-29 февраля. Корпоративные облигации снизились на 0,5%.

Индекс KASE. KASE реабилитировался после снижения 13 марта и показал рост на 0,4%, пережив довольно оживленную сессию. С открытием рынка котировки прибавляют еще 0,6%, тем самым слегка преодолевают отметку в 5000 пунктов, но без пробоя локального сопротивления и исторических максимумов. Сегодня довольно насыщенный день для KASE, поскольку будут опубликованы отчеты ряда компаний.

Акции индекса. На момент написания обзора были опубликованы отчеты Air Astana и Казмунайгаза за 2023 год. Ввиду сохраняющегося тихого периода, разбор отчета Air Astana будет опубликован уже после прездников. В течение дня пройдет конференц-звонок по результатам Kcell и Казатомпрома (17:00). 18 марта мы ожидаем отчеты Казхаттелекома и Народного банка.

Сегодня с открытия хорошо растет Kaspi (+3,4%), что подтверждает нашу рекомендацию по бумагам. На LSE котировки выросли на 1,8% и продолжили осваивать новые ценовые территории после пробоя важных уровней сопротивления. На 4,1% снизились ГДР Казатомпрома, пробив вниз локальные уровни поддержки и границу растущего канала. Днем ранее котировки урана упали на 6,6%.

Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** Эйр Астана [сообщило](#) результаты деятельности за 2023 год

(=) **KMG:** КазМунайГаз [сообщило](#) финансовые результаты за 2023 год

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	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать
КазМунайГаз (KMGZ)	Покупать	12800	5,2%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	Покупать	53200	6,8%	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19811	9,5%	Покупать
Казактелеком (KZTK)	ждать	35 406	-0,3%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	Покупать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2893	3,14%	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	-	-	-	-	-
Халык Банк	-	-	25 апреля	-	25,38
Kcell	-	-	-	-	0
KEGOC	-	-	-	-	77,74
Казмунайгаз	-	-	-	-	491,71
Kaspi.kz	Рекомендация	850	8 апреля	5 апреля	850
Казатомпром	Прогноз	не менее 1000	-	-	774,88
Казахтелеком	-	-	-	-	3038
КазТрансОйл	Прогноз	60-70	-	-	39

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.