

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Сезон отчетов в разгаре

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.03.2024	Значение на 05.03.2024	Изменение, %
KASE	4 942,67	4 913,09	0,6%
БЦК (CCBN)	1 740,55	1 665,00	4,5%
Халык Банк (HSBK)	206,30	206,29	0,0%
Kcell (KCEL)	2 999,74	2 884,00	4,0%
KEGOC (KEGC)	1 485,01	1 490,02	-0,3%
КазМунайГаз (KMGZ)	11 993,75	12 000,00	-0,1%
Kaspi.kz (KSPI)	47 444,00	48 370,00	-1,9%
Казатомпром (KZAP)	18 376,98	18 362,00	0,1%
Казателеком (KZTK)	35 700,00	35 572,19	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	835,00	835,00	0,0%
Air Astana (AIRA)	1 118,50	1 115,00	0,3%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF (US_SPY_)	516,88	519,44	-0,5%
FINEX FFIN KASE ETF (IE_FXBF)	2 750,10	2 708,00	1,6%
Товарные рынки			
Название	Значение на 06.03.2024	Значение на 05.03.2024	Изменение, %
Нефть	82,90	82,04	1,0%
Медь	386,90	384,70	0,6%
Золото	2 156,30	2 141,90	0,7%
Уран	91,75	92,50	-0,8%
Индексы			
Название	Значение на 06.03.2024	Значение на 05.03.2024	Изменение, %
PTC	1 151,68	1 147,64	0,4%
MOEX	3 310,58	3 300,89	0,3%
S&P 500	5 104,76	5 078,65	0,5%
Hang Seng	16 438,09	16 162,64	1,7%
Nikkei 225	40 090,78	40 097,63	0,0%
FTSE 100	7 679,31	7 646,16	0,4%
MSCI Emerging Markets Index	1 021,74	1 021,74	0,0%
Валюта			
USD/KZT	447,50	448,03	-0,1%
USD/RUB	90,77	90,88	-0,1%
DXY Index	103,38	103,80	-0,4%
ГДР			
Народный банк	17,38	17,54	-0,9%
Kaspi	105,00	104,00	1,0%
Казатомпром	39,10	39,15	-0,1%
Air Astana	9,60	9,25	3,8%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	4,10	4,15	-1,2%
Emerging Markets Bond ETF	88,87	88,54	0,4%
US High Yield Corp Bond ETF	77,29	77,10	0,2%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. S&P 500 вчера вырос, но новые исторические максимумы не обновлял. В центре внимания вчера было выступление Пауэлла, который заявил комиссии Палаты представителей, что он не торопится снижать ставки, хотя это, вероятно, будет уместно «в какой-то момент в этом году». Сам факт того, что председатель видит как минимум одно снижение в 2024 году поддержало рынок. Также он сказал, что регуляторы США, вероятно, внесут «широкие и существенные» изменения в планы, требующие от крупных банков держать больше капитала, что оценивается благоприятно для крупных банков. Нил Кашкари заявил, что ожидает, что центральный банк снизит процентные ставки два раза — или, возможно, только один раз — в 2024 году. Отчет JOLTS, показал, что количество вакансий в США в январе оставалось высоким. Между тем, компании увеличили набор персонала в феврале умеренными темпами: по данным ADP число рабочих мест в частном секторе увеличилось на 140 000, хотя и отстает от оценок. В сегодняшнем отчете по числу заявок на пособие ожидают цифру в 217 000. В Европе индексы выросли на 0,4-0,6%. Сегодня будет решение ЕЦБ по ставке, ожидается, что она останется без изменений, однако Лагард начнет подготавливать почву для снижения. В Азии утро начинается со снижения, на 1% падают индексы гонконгского Hang Seng и японского Nikkei 225. Нефть остается в боковом тренде, хоть и выросла вчера на 1%. По данным EIA, запасы сырой нефти в США на прошлой неделе выросли на 1,37 миллиона баррелей.

Облигации. Доходность 10-леток США еще раз снизилась, но была сдержана 50-дневной скользящей средней. Корпоративные облигации выросли на 0,2-0,4%.

Индекс KASE. KASE прибавил 0,6%. 2 акции в индексе показали рост на 4% или выше, когда как остальные бумаги в основном были нейтральны. Открытие торгов сегодня происходит с ростом почти всех бумаг. За последние 26 торговых сессий лишь 3 показали снижение, причем относительно незначительных. Текущий рост похож на тот, который был у KASE с июля по ноябрь 2016 года и с июня по сентябрь 2017 года. В те года индекс мог вырасти 20-30% за одну большую волну роста.

Акции индекса. БЦК вчера вырос еще на 4,5%. Kcell показал скачок на 4%. За счет и этих двух бумаг индекс KASE приближается к отметке 5000 пунктов. Благодаря своему взрывному росту, бумаги CCBN теперь имеют долю индексе в размере 8,2%, а Kcell 12,7%. 1,9% вчера потерял Kaspi.kz. На LSE сессия в целом прошла спокойно, но не у Air Astana – ГДР авиаперевозчика выросли на 3,8%. При этом стоит отметить, что у бумаги довольно волатильная динамика – последние 2 сессии дневные свечи показывают большие размахи цен. Это может быть связано с ожиданием первого отчета компании после IPO – Air Astana 15 марта представит финансовые результаты за 2023 год. В тот же день она проведет конференц-звонок в 15:00.

Валюта. USDKZT продолжает движение внутри треугольника – формация была подтверждена после того, как доллар не смог уйти выше локальных уровней сопротивления. Это означает, что текущая картина бокового движения может продлиться до третьей декады марта.

Ключевые новости рынка

(=) **AIRA:** АО "Эйр Астана" предоставило [уведомление](#) о публикации результатов за 2023 год

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	-	-	держать
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	Продавать
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	держать
КазМунайГаз (KMGZ)	ждать	12800	6,7%	Покупать
Kaspi.kz (KSPI)	ждать	-	-	Покупать
Казатомпром (KZAP)	ждать	19811	7,9%	Покупать
Казахтелеком (KZTK)	ждать	35 406	-0,5%	Покупать
КазТрансОйл (KZTO)	ждать	-	-	держать
ETF / ПИФ				
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	держать
FINEX FFIN KASE ETF	Покупать	2893	6,83%	Покупать

Ежедневный обзор KASE

Дивидендный календарь

Название	Статус дивидендов	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации дивидендов	Размер предыдущего дивиденда
KASE					
БЦК	-	-	-	-	-
Халык Банк	-	-	-	-	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	-	-	-	-	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.