

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге отстаивает уровень 381

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 28.01.2020 | Значение на 27.01.2020 | Изменение, % |
| KASE | 2 275,08 | 2 257,55 | 0,8% |
| Баст (BAST) | 27 888,00 | 27 888,00 | 0,0% |
| БЦК (CCBN) | 236,38 | 225,00 | 5,1% |
| KAZ Minerals plc (GB_KZMS) | 2 250,01 | 2 280,00 | -1,3% |
| Халык Банк (HSBK) | 135,08 | 134,70 | 0,3% |
| Kcell (KCEL) | 2 374,99 | 2 330,00 | 1,9% |
| KEGOC (KEGC) | 1 597,62 | 1 606,99 | -0,6% |
| Казахтелеком (KZTK) | 25 298,90 | 24 650,49 | 2,6% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 1 000,00 | 1 000,00 | 0,0% |
| АЗМ (AKZM) | 8 518,65 | 8 518,65 | 0,0% |
| Сбербанк (SBER) | 1 566,68 | 1 597,63 | -1,9% |
| Газпром (GAZP) | 1 403,70 | 1 415,56 | -0,8% |
| Ростелеком (RTKM) | 534,89 | 534,89 | 0,0% |
| Банк ВТБ (VTBR) | 0,29 | 0,30 | -3,3% |
| Аэрофлот (AFLT) | 664,00 | 672,03 | -1,2% |
| Bank of America (US_BAC) | 12 697,11 | 12 729,38 | -0,3% |
| Казатомпром (KZAP.KZ) | 4 899 | 4 916 | -0,3% |
| Товарные рынки | | | |
| Название | Значение на 28.01.2020 | Значение на 27.01.2020 | Изменение, % |
| Нефть | 59,51 | 59,32 | 0,3% |
| Медь | 257,95 | 259,65 | -0,7% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 28.01.2020 | Значение на 27.01.2020 | Изменение, % |
| PTC | 1 572,23 | 1 541,90 | 2,0% |
| MOEX | 3 113,10 | 3 085,16 | 0,9% |
| S&P 500 | 3 276,24 | 3 243,63 | 1,0% |
| Shanghai Composite | 2 976,53 | 2 976,53 | 0,0% |
| Nikkei 225 | 23 215,71 | 23 343,51 | -0,5% |
| FTSE 100 | 7 480,69 | 7 412,05 | 0,9% |
| Валюта | | | |
| USD/KZT | 380,49 | 380,76 | -0,1% |
| USD/RUB | 62,28 | 62,98 | -1,1% |
| ГДР | | | |
| Народный банк | 14,35 | 14,40 | -0,3% |
| Kcell | 5,90 | 5,90 | 0,0% |
| KAZ Minerals plc | 450,90 | 446,00 | 1,1% |
| Казатомпром | 12,15 | 12,00 | 1,3% |

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Практически все основные мировые индексы накануне показали рост. Индекс S&P 500 возвращается на растущую траекторию, доходности 10-леток также начали расти. Медь и нефть отскочили от очень важных уровней поддержки, начал восстанавливаться российский индекс РТС. Тем временем число погибших от коронавируса в Китае возросло до 132 человек.

KASE. Индекс KASE во вторник вырос на 0,8%. Чувствовалось позитивное настроение, которое присутствовало практически на всех мировых рынках. Если рост продолжится и впредь, то это можно будет считать за удачный отскок от уровня 200-дневной скользящей средней. Напомним, что индекс начал активный тест данного динамического уровня поддержки в понедельник, но прошел его вниз. Ранее удачный отскок вверх от данной средней был 4 декабря, а в середине июля прошлого года индекс отскакивал вниз, что говорит о исполняемости технических сигналов.

Одним из главных триггеров к росту сегодня может стать рост нефти и тенге. Похоже, что тенге снова нащупал корреляцию с рублем, с которым вчера начал синхронно укрепляться от уровней поддержек. Для рубля поддержкой стал уровень 63,07, где проходит уровень по Фибоначчи. Для тенге же поддержкой стал практически идентичный уровень по Фибоначчи 381 за доллар. К тому же дополнительной поддержкой стала 200-дневная скользящая средняя на 4-х часовом графике. Судя по всему ожидается еще одна волна укрепления, возможно дело дойдет до ретеста уровня 375 тенге за доллар.

Судя по графику меди, на котором сформировалась восходящая дивергенция, сегодня ожидаем рост акций KAZ Minerals на LSE и KASE. На LSE вчера был сильный откуп от отметки 431 пенса, что выглядит довольно позитивно.

Лидером роста среди акций индекса вчера стал БЦК, который прибавил сразу 5,1% и вышел из бокового канала. Тем не менее, объем прошел небольшой (около 6 млн тенге), поэтому перспективы развития дальнейшего роста пока неоднозначны.

Валюта. Средневзвешенный курс доллара к 11:00 составил 379,29 тенге. Рубль также снизился к тенге до отметки 6,064

Ключевые новости рынка

(+) **GB_KZMS:** KAZ Minerals [договорился](#) с синдикатом банков о рефинансировании кредита до \$1 млрд

(=) **CCBN:** Банк ЦентрКредит [запустил](#) в эксплуатацию сервис мобильных платежей Samsung Pay

Локальные торговые идеи

GB_KZMS | 2395 тг. Спекулятивно. На фоне новостей о рефинансировании кредита и технически позитивной картине на графике меди, можно рассмотреть спекулятивный ранний вход в акции KAZ Minerals на небольшой объем

| | | | |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| HSBK + 0,3% | | KAP -0,3% | |
| GB_KZMS -1,3% | KCEL + 1,9% | KZTO + 0% | |
| | KEGC -0,6% | KZTK + 2,6% | CCBN + 5,1% |

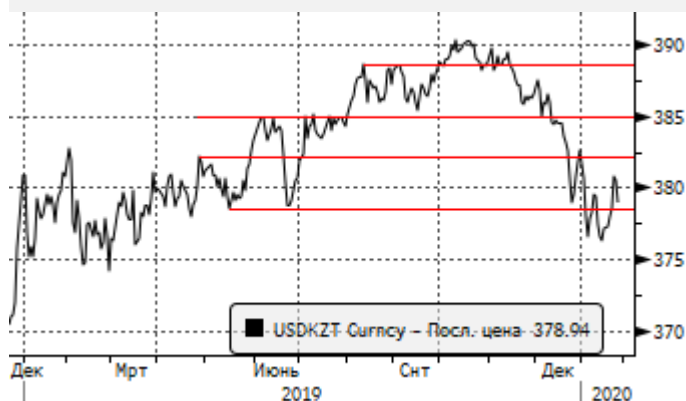


Техническая картина

KASE: Пробой трендовой линии



USDKZT: отскок вверх от 376



Нефть: тест трендовой линии



Медь: неудачная попытка восстановления



РТС: снижение к трендовой



KAZ LN: Пробой нижней границы канала



Статистика локальных идей

| Дата | Тикер | Стартовая цена | Цель | Потенциал | Текущая цена | Текущий доход | Статус |
|------------------|----------------|----------------|-------|-----------|--------------|---------------|--------------------|
| 20 мая 2019 | KZTK | 26100 | 31000 | 18,8% | 25 298,9 | -3,1% | Исполнен стоп-лосс |
| 15 мая 2019 | GAZP | 1115 | 1287 | 15,4% | 1 403,7 | 21,4% | Исполнена |
| 3 июня 2019 | AFLT | 565 | 630 | 11,5% | 664,0 | 12,5% | Исполнена |
| 10 июня 2019 | GB_KZMS | 2681 | 2985 | 11,3% | 2 250,0 | 13,6% | Исполнена |
| 25 июня 2019 | HSBK | 108 | 123 | 13,9% | 135,1 | 17,0% | Исполнена |
| 15 июля 2019 | KAP | 5538 | 6200 | 12,0% | 4 899,0 | -12% | Исполнен стоп-лосс |
| 25 июля 2019 | HSBK | 128 | 142 | 10,9% | 135,1 | 6% | В процессе |
| 11 сентября 2019 | GB_KZMS | 2100 | 2346 | 11,7% | 2 250,0 | 7% | Исполнен стоп-лосс |
| 13 декабря 2019 | GB_KZMS | 2630 | 2900 | 10,3% | 2 250,0 | -14% | Исполнен стоп-лосс |

Контактная информация

Отдел продаж 7555 | +7.727.323.15.55 | 8.800.080.31.31 | www.ffin.kz | info@ffin.kz

Самал Женисовна АКЫНОВА

Директор Департамента по привлечению клиентов

Корпоративные финансы

7555 | 8.800.080.31.31 | www.ffin.kz | corpfin@ffin.kz

Сакен Усер

Исполнительный директор

Руководство

Тимур Русланович ТУРЛОВ

Генеральный директор, главный инвестиционный стратег

Сергей Викторович ГРИШИН

Президент

Роман Дамирович МИНИКЕЕВ

Председатель Правления

Адреса

г. Алматы

Сергей ГРИШИН

Тел: +7.727.323.15.55

г. Алматы, пр-т аль-Фараби, д. 77/7, БЦ «Esentai Tower», 7 этаж

www.ffin.kz | info@ffin.kz

Филиалы

Филиал в г. Нур-Султан

Валентина Олеговна МАКАЖАНОВА
Нур-Султан, ул. Кабанбай батыра, д. 15А
Бизнес центр «Q» Блок А, этаж 3
+7.7172.55.80.67, +7.7172.566.924

Филиал в г. Актау

Альбина Салимгереевна АШИКБАЕВА
г. Актау, 4-й мкр., д. 73,
гостиничный комплекс Holiday Inn.
+7.7292.70.95.25, +7.7292.20.32.75

Филиал в г. Актобе

Наталья Валерьевна КОРНИЕНКО
г. Актобе, пр-т А.Молдагуловой, д. 46 А,
БЦ «Капитал Плаза», эт.5, оф. 502
+7.7132.70.37.74, +7.7132.74.07.69

Филиал в г. Атырау

Данияр Абдимуталович ДЖАНГЕЛОВ
г. Атырау, ул. Студенческая, д. 52,
БЦ «Адал» 2 этаж, офис 201
+7.7122.55.80.37

Филиал в г. Караганда

Шоқан Балапанұлы МУСТАФИН
г. Караганда,
ул. Ерубаева, д. 35, офис 42
+7.7212.55.90.95

Филиал в г. Жанаозен

Альбина Салимгереевна АШИКБАЕВА
г. Жанаозен, мкр. 3 А,
БЦ «Максат», этаж 2, офис 8
+7.777.862.9999

Филиал в г. Костанай

Рустем Амангельдыұлы КАКЕНОВ
г. Костанай, пр-т Аль-Фараби, д. 65,
БЦ «City Kostanai», 12 этаж, офис
1201
+7.7142.99.00.53

Филиал в г. Кызылорда

Мархаббат Ахметкалиевна АХАНОВА г.
Кызылорда, ул. Желтоқсан, д. 42, БЦ
«Бастау», 3 этаж, офис 305
+7.727.311.10.64

Филиал в г. Павлодар

Еркын Ерболович МОНТАХАЕВ
г.Павлодар, ул. Торайгырова, д. 79/1,
БЦ «RESPECT», 1 этаж
+7.7182.70.37.74

Филиал в г. Петропавловск

Аклбек СМАИЛОВ
г. Петропавловск,
ул. Букетова, д. 31 А
+7.727.311.10.64

Филиал в г. Семей

Султан Серикович УТЕЛЬБАЕВ
г. Семей,
ул. Дулатова, д. 167, кв. 120
+7.7222.56.00.60

Филиал в г. Усть-Каменогорск

Султан Серикович УТЕЛЬБАЕВ г. Усть-
Каменогорск, ул. Максима Горького,
д. 50
+7.7232.56.96.03

Филиал в г. Уральск

Бауржан Кабдыгалиевич МУХАМБЕТОВ
г. Уральск, ул. Ескалиева, д. 177,
БЦ «Сити Центр», офис 505
+7.7112.55.47.23

Филиал в г. Шымкент

Зайра Мукатовна АБДУЛЛАЕВА
г. Шымкент, ул. Кунаева, д. 59,
левое крыло
+7.727.311.10.64

Филиал в г. Тараз

Зайра Мукатовна АБДУЛЛАЕВА
г. Тараз, ул. Толе би, д. 93а,
БЦ «Арай плаза», 6 этаж, оф. 6.2
+7.7262.99.98.97



7555

| www.ffin.kz



| ffin.kz

Настоящий отчет подготовлен аналитиками компании АО «Фридом Финанс». Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какой-либо ценной бумаги или эмитента, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любого анализируемого эмитента/ценной бумаги. Любые рекомендации или мнения, представленные в настоящем отчете, являются суждением на момент публикации настоящего отчета. Настоящий отчет был подготовлен независимо от Компании, и любые рекомендации и мнения, представленные в настоящем отчете, отражают исключительно точку зрения аналитика. При всей осторожности, соблюдаемой для обеспечения точности изложенных фактов, справедливости и корректности представленных рекомендаций и мнений, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не устанавливали подлинность содержания настоящего отчета и, соответственно, ни один из аналитиков, Компания, ее директора и сотрудники не несут какой-либо ответственности за содержание настоящего отчета, в связи с чем информация, представленная в настоящем отчете, не может считаться точной, справедливой и полной. Ни одно лицо не несет какой-либо ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате какого-либо использования настоящего отчета или его содержания, либо возникшие в какой-либо связи с настоящим отчетом. Каждый аналитик и/или связанные с ним лица могут предпринять действия в соответствии либо использовать информацию, содержащуюся в настоящем отчете, а также результаты аналитической работы, на основании которых составлен настоящий отчет, до его публикации. Информация, представленная в настоящем документе, не может служить основанием для принятия инвестиционных решений любым его получателем или иным лицом в отношении ценных бумаг Компании. Настоящий отчет не является оценкой стоимости бизнеса Компании, ее активов либо ценных бумаг для целей, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, в сфере деятельности оценки стоимости.