

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешний становится более дружелюбным

Наши комментарии и ожидания

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 04.02.2020	Значение на 03.02.2020	Изменение, %
KASE	2 314,45	2 300,36	0,6%
Баст (BAST)	27 888,00	27 888,00	0,0%
БЦК (CCBN)	237,00	237,10	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 420,43	2 368,86	2,2%
Халык Банк (HSBK)	139,38	138,39	0,7%
Kcell (KCEL)	2 300,00	2 310,00	-0,4%
KEGOC (KEGC)	1 590,01	1 594,00	-0,3%
Казателеком (KZTK)	24 805,00	25 132,00	-1,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 030,00	1 027,13	0,3%
АЗМ (AKZM)	8 518,65	8 518,65	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 531,22	1 520,00	0,7%
Газпром (GAZP)	1 369,17	1 384,40	-1,1%
Ростелеком (RTKM)	533,54	533,54	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	657,40	648,70	1,3%
Bank of America (US_BAC)	12 711,62	12 735,19	-0,2%
Казатомпром (KZAP_KZ)	5 200	5 053	2,9%

Товарные рынки

Название	Значение на 04.02.2020	Значение на 03.02.2020	Изменение, %
Нефть	53,96	54,45	-0,9%
Медь	254,20	250,70	1,4%

Индексы

Название	Значение на 04.02.2020	Значение на 03.02.2020	Изменение, %
PTC	1 547,19	1 521,16	1,7%
MOEX	3 097,60	3 070,84	0,9%
S&P 500	3 297,59	3 248,92	1,5%
Shanghai Composite	2 783,29	2 746,61	1,3%
Nikkei 225	23 084,59	22 971,94	0,5%
FTSE 100	7 439,82	7 326,31	1,5%

Валюта

Валюта	Значение на 04.02.2020	Значение на 03.02.2020	Изменение, %
USD/KZT	379,63	380,99	-0,4%
USD/RUB	63,12	63,71	-0,9%

ГДР

ГДР	Значение на 04.02.2020	Значение на 03.02.2020	Изменение, %
Народный банк	14,75	14,80	-0,3%
Kcell	5,90	5,90	0,0%
KAZ Minerals plc	472,90	442,00	7,0%
Казатомпром	13,45	13,30	1,1%

Внешние рынки. Накануне индекс NASDAQ обновил исторические максимумы уже игнорируя угрозы коронавируса. Повсеместно выросли практически все мировые индексы. На текущий момент число выздоровевших перевалило число умерших от вируса. Gilead начало поставку экспериментального препарата для лечения 500 китайских пациентов, и ВОЗ до апреля оценивает расходы на реагирование в \$675,7 млн. Параллельно Ларри Кудлоу заявил, что "экспортный бум" в США из-за торговой сделки с Китаем будет отложен из-за коронавируса. Попытки Саудовской Аравии протолкнуть идею снижения добычи нефти более чем на 500 тыс. баррелей в сутки пока активно встречает сопротивление России. Цены на черное золото с утра находятся в районе \$54,58 и формируют восходящую дивергенцию.

KASE. Индекс KASE продолжает развивать отскок от уровня 200-дневной скользящей средней. Котировки снова вошли в торговый диапазон между 2300 и 2332 пунктами. Если сегодня индекс продолжит рост, то ему придется совершить тест 50-дневной скользящей средней.

Во вторник индекс вырос на 0,6%. Основным драйвером к росту стал отскок акций KAZ Minerals на 2,2%. На LSE же акции выросли сразу на 7%. С технической точки зрения акции выглядят довольно интересно на покупку. Начинает отыгрываться восходящая дивергенция. Ралли рынков США также благоволят росту. Что касается фундаментальной части, то тут есть поддержка недавних позитивных новостей производственного отчета и улучшения условий кредитной линии компании.

Вторым драйвером к росту акций индекса можно отметить Казатомпром. На LSE котировки даже попытались пересечь отметку в \$13,5. Напомним, что именно эту отметку в прошлый раз не смогли преодолеть ГДР и заметно скорректировались.

Несмотря на небольшое оживление российского рынка после коррекции, на KASE акции не показывают должного роста из-за ослабшего рубля.

На рынке США интересно смотрятся акции Bank of America. Накануне произошел пробой уровня сопротивления \$33,56. В случае закрепления цен, акции можно рассмотреть на покупку.

Валюта. С утра тенге начинает укрепляться в район 378,21 за доллар. Нацбанк начал публикацию ежемесячной отчетности об объемах конвертаций и трансфертов. В январе регулятор продал \$489,4 млн, чем, по всей видимости, поддержал рынок.

Ключевые новости рынка

(+) **Тенге:** В январе Нацбанк [продал](#) \$489,4 млн на открытом рынке
(=) **НБРК:** Базовая ставка [сохранена](#) на прежнем уровне

Локальные торговые идеи

GB_KZMS | 2535 тг. Неплохой отскок цен и отыгрыш дивергенции на LSE может развиваться в более существенное восстановление цен.

HSBK	+0,7%	KAP	+2,9%
GB_KZMS	+2,2%	KCEL	-0,4%
		KZTO	+0,3%
		KEGC	-0,3%
		KZTK	-1,3%



Техническая картина

KASE: Пробой трендовой линии



USDKZT: отскок вверх от 376



Нефть: тест трендовой линии



Медь: у уровня поддержки



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%	24 805,0	-3,1%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 369,2	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	657,4	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 420,4	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	139,4	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	5 200,0	-6%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	139,4	9%	В процессе
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 420,4	15%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 420,4	-8%	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. Ерубаяева, 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 Ерболлович 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.