

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть отскакивает вверх до отметки \$51,3

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 28.02.2020	Значение на 27.02.2020	Изменение, %
KASE	2 222,59	2 302,72	-3,5%
Баст (BAST)	27 888,00	27 888,00	0,0%
БЦК (CCBN)	237,00	237,98	-0,4%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 111,50	2 232,92	-5,4%
Халык Банк (HSBK)	142,80	153,65	-7,1%
Kcell (KCEL)	2 271,86	2 337,00	-2,8%
KEGO C (KEGC)	1 606,93	1 591,00	1,0%
Казхтелком (KZTK)	23 501,02	24 724,99	-5,0%
КазТрансОйл (KZTO)	974,42	1 005,00	-3,0%
АЗМ (AKZM)	8 497,71	8 497,71	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 372,23	1 437,00	-4,5%
Газпром (GAZP)	1 595,00	1 303,00	22,4%
Ростелеком (RTKM)	497,25	497,25	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,26	0,28	-7,1%
Аэрофлот (AFLT)	557,00	606,26	-8,1%
Bank of America (US_BAC)	10 942,92	11 609,74	-5,7%
Казатонпром (KZAP.KZ)	4 865	4 960	-1,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 28.02.2020	Значение на 27.02.2020	Изменение, %
Нефть	50,52	52,18	-3,2%
Медь	254,00	257,15	-1,2%
Индексы			
Название	Значение на 28.02.2020	Значение на 27.02.2020	Изменение, %
PTC	1 299,69	1 386,20	-6,2%
MOEX	2 785,08	2 915,84	-4,5%
S&P 500	2 954,22	2 978,76	-0,8%
Shanghai Composite	3 030,15	3 030,15	0,0%
Nikkei 225	21 142,96	21 948,23	-3,7%
FTSE 100	6 580,61	6 796,40	-3,2%
Валюта			
USD/KZT	381,60	379,78	0,5%
USD/RUB	66,89	66,02	1,3%
ГДР			
Народный банк	14,00	15,35	-8,8%
Kcell	5,98	5,98	0,0%
KAZ Minerals plc	409,90	420,70	-2,6%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Коррекция индексов США замедлилась в пятницу на фоне увеличившихся ожиданий поддержки экономики путем снижения ставки ФРС. На текущий момент ожидания снижения ставки на ближайшем мартовском заседании ФРС равняется 100%. На выходных вышли не утешительные данные из Китая – промышленный PMI упал с 53 до 35,7 пунктов, композитный с 53 до 28,9. Тем не менее, с утра растет китайский рынок (+3%), медь (+1%) и фьючерсы на индекс S&P 500 (+0,57%).

KASE. Индекс KASE в пятницу опустился на целых 3,5%, до уровней конце октября 2019 года. Прошит уровень по Фибоначчи, который проходит на отметке 2234 пунктов. Следующий заметный уровень поддержки проходит в районе 2200 пунктов, однако отскок может случиться и сегодня. Бумаги которые оказались в просадке больше всего (KAZ Minerals и Народный банк) сегодня могут потянуть индекс вверх.

Лидером снижения в пятницу оказались акции Народного банка. Цены падали до отметки 138 тенге, где оттолкнулись от трендовой линии и закрепились на уровне поддержки 142 тенге. Мы считаем нелогичной такую просадку цен на фоне близящегося заседания держателей облигаций и успешного прохождения AQR, которым банк заявил в пятницу. Рекомендация на покупку остается в силе.

Отскочить сегодня могут и акции KAZ Minerals. В пятницу цены снижались до 392 пенсов, что соответствовало минимумам октября и являлось сильным уровнем поддержки. С утра растет медь, которая может стать локальным стимулом для роста акций, однако более серьезного разворота можно будет ожидать при пробое уровня \$2,57 на графике меди.

Аномальный рост на 22,4% в пятницу показали Газпрома на внушительных для этой акции объемах. Цена поднялась до отметки 1595 тенге, что соответствует 280 рублям на MOEX, при текущих ценах 202 рубля. Довольно интересно и спекулятивно выглядят акции Аэрофлота, которые в пятницу протестировали сильный уровень поддержки 90,44 рублей.

Валюта. Нефть отскочила от важных уровней поддержки на фоне согласия России поддержать рынок. Тенге с утра слегка крепчает в район 381,51 за доллар, но не пробивает уровень 381,1.

Ключевые новости рынка

(+) **HSBK:** Народный Банк [уверенно](#) прошел оценку качества активов AQR

(+) **GB_KZMS:** Совкомбанк [принял](#) участие в финансировании Kaz Minerals и УГМК на сумму \$1,2 млрд

Локальные торговые идеи

KEGC | 1615 тг. Защитные акции под коррекцию рынка

HSBK -7,1%	KAP -1,9%	
GB_KZMS -5,4%	KCEL -2,8%	KZTO -3%
	KEGC +1%	KZTK -5%
		CCBN -0,4%



Техническая картина

KASE: Снижение к уровню поддержки



USDKZT: отскок вверх от 376



Нефть: снижение к \$56



Медь: у уровня сопротивления



РТС: выход вниз из консолидации



KAZ LN: у трендовой линии



Статистика локальных идей

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 Кабдығалиевич 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.