

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE тестирует отметку 2292 пункта

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 04.03.2020	Значение на 03.03.2020	Изменение, %
KASE	2 285,38	2 283,04	0,1%
Баст (BAST)	27 888,00	27 888,00	0,0%
БЦК (CCBN)	237,00	237,00	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 207,00	2 249,99	-1,9%
Халык Банк (HSBK)	146,78	146,66	0,1%
Kcell (KCEL)	2 299,99	2 299,99	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 606,93	1 606,93	0,0%
Казахтелеком (KZTK)	25 685,00	25 108,46	2,3%
КазТрансОйл (KZTO)	963,11	975,40	-1,3%
АЗМ (AKZM)	8 497,71	8 497,71	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 388,99	1 394,00	-0,4%
Газпром (GAZP)	1 185,00	1 217,80	-2,7%
Ростелеком (RTKM)	496,80	500,77	-0,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,25	0,26	-3,8%
Аэрофлот (AFLT)	536,65	564,32	-4,9%
Bank of America (US_BAC)	10 788,31	11 368,50	-5,1%
Казатомпром (KZAP.KZ)	4 950	4 949	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 04.03.2020	Значение на 03.03.2020	Изменение, %
Нефть	51,13	51,86	-1,4%
Медь	258,60	257,30	0,5%
Индексы			
Название	Значение на 04.03.2020	Значение на 03.03.2020	Изменение, %
PTC	1 348,19	1 358,03	-0,7%
MOEX	2 828,01	2 821,37	0,2%
S&P 500	3 130,12	3 003,37	4,2%
Shanghai Composite	3 011,67	3 013,05	0,0%
Nikkei 225	21 100,06	21 082,73	0,1%
FTSE 100	6 815,59	6 718,20	1,4%
Валюта			
USD/KZT	379,67	380,39	-0,2%
USD/RUB	66,26	66,05	0,3%
ГДР			
Народный банк	14,30	14,55	-1,7%
Kcell	5,98	5,98	0,0%
KAZ Minerals plc	425,70	423,20	0,6%
Казатомпром	12,75	13,05	-2,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Индекс S&P 500 вчера показал отличный результат, прибавив сразу 4,22%. Накануне стало известно, что Палата представителей США приняла законопроект о чрезвычайных расходах на сумму \$7,8 млрд США для финансирования ответных мер на вспышку вируса. МВФ же тем временем выделяет \$50 млрд, в том числе \$10 млрд беспроцентного займа для бедных стран. Акционеры также приветствовали растущие президентские перспективы Джо Байдена и вывод Майкла Блумберга из президентской гонки. ETF на развивающиеся рынки вырос на 1,75%

KASE. Индекс KASE начал тестировать уровень сопротивления по Фибоначчи на отметке 2292 пунктов. Судя по свечке вчерашнего торгового дня, первая попытка теста пока прошла неудачно. Несмотря на общерыночный позитив, есть некоторые трудности для рынка с продолжением быстрого роста. Главная из них это пока отсутствующий отскок цен на нефть. 5-6 марта будет проходить встреча ОПЕК, которая может пролить ясности на будущую политику картеля в отношении поддержки рынка черного золота. С другой стороны денежный рынок дает сигнал возможного ослабления ситуации с дефицитом ликвидности, о чем говорит снизившийся сегодня индикатор TONIA (до 9,64%).

Мы вчера отмечали, что акции Казахтелекома начали восстановление, судя по динамике цен, котировки вышли за границу бокового канала, что в потенциале дает возможность "залезть" в боковой повыше, который находится в районе 26090-26920 тенге.

Сегодня с утра растут котировки меди на 0,5%. Шанхайский индекс уже восстановил 80-90% своего падения на "коронавирусной" истории, что отсылает также на потенциал восстановления цен на медь, у которой есть 10% потенциала роста к январским уровням. KAZ Minerals же охватывает диапазон от 20% до 32% потенциала восстановления.

Несмотря на глобальное снижение перелетов акции Аэрофлота продолжают формировать восходящую дивергенцию. Такие же сигналы сейчас присутствуют на графике акций Bank of America. Если сейчас за основу взять стратегию восстановления американского рынка, то банк даже при низких процентных ставках в США выглядит привлекательно для среднесрочного инвестирования и появившихся бычьих сигналов на покупку.

Валюта. К 11:00 средневзвешенный курс тенге составил 380,45 за доллар (+0,95%). Рубль также слегка подрос до 5,75.

Ключевые новости рынка

(-) **Нефть:** Мониторинговый комитет ОПЕК+ [не достиг](#) соглашения, Россия против дополнительного сокращения добычи – источник

Локальные торговые идеи

US_BAC | 11436 тг. Позитивные технические сигналы могут дать импульс акциям Bank of America для частичного восстановления цен.

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



Техническая картина

KASE: Снижение к уровню поддержки



USDKZT: отскок вверх от 376



Нефть: небольшой отскок от \$50



Медь: у уровня сопротивления



PTC: пробой трендовой линии



KAZ LN: пробой трендовой линии



Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	25 685,0	-3,1%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 185,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	536,7	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 207,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	146,8	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	4 950,0	-11%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	146,8	15%	Исполнена
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 207,0	5%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 207,0	-16%	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.