

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть опустилась ниже \$50 за баррель

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.03.2020	Значение на 04.03.2020	Изменение, %
KASE	2 266,44	2 285,38	-0,8%
Баст (BAST)	27 888,00	27 888,00	0,0%
БЦК (CCBN)	237,00	237,00	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 196,00	2 207,00	-0,5%
Халык Банк (HSBK)	144,81	146,78	-1,3%
Kcell (KCEL)	2 299,98	2 299,99	0,0%
KEGOC (KEGOC)	1 606,93	1 606,93	0,0%
Казхтелком (KZTK)	25 020,00	25 685,00	-2,6%
КазТрансОйл (KZTO)	968,97	963,11	0,6%
АЗМ (AKZM)	8 497,71	8 497,71	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 373,00	1 388,99	-1,2%
Газпром (GAZP)	1 183,93	1 185,00	-0,1%
Ростелеком (RTKM)	489,69	496,80	-1,4%
Банк ВТБ (VTBR)	0,26	0,25	4,0%
Аэрофлот (AFLT)	536,50	536,65	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 724,85	10 788,31	-0,6%
Казатомпром (KZAP.KZ)	4 873	4 950	-1,6%
Товарные рынки			
Название	Значение на 05.03.2020	Значение на 04.03.2020	Изменение, %
Нефть	49,99	51,13	-2,2%
Медь	257,30	258,60	-0,5%
Индексы			
Название	Значение на 05.03.2020	Значение на 04.03.2020	Изменение, %
PTC	1 323,82	1 348,19	-1,8%
MOEX	2 816,70	2 828,01	-0,4%
S&P 500	3 023,94	3 130,12	-3,4%
Shanghai Composite	3 071,68	2 987,93	2,8%
Nikkei 225	21 329,12	21 100,06	1,1%
FTSE 100	6 705,43	6 815,59	-1,6%
Валюта			
USD/KZT	380,85	379,67	0,3%
USD/RUB	67,63	66,26	2,1%
ГДР			
Народный банк	14,55	14,30	1,7%
Kcell	5,98	5,98	0,0%
KAZ Minerals plc	407,30	425,70	-4,3%
Казатомпром	13,05	12,75	2,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Внешние рынки продолжают оставаться очень волатильными. Индекс S&P 500 вчера снизился на 3,4% и сегодня с утра продолжает снижаться на графике фьючерсов еще на 1,36%. Доходности 10-леток продолжили обновлять исторические минимумы, уйдя ниже 1%. Вчера поступали данные о предложении ОПЕК снизить добычу на 1,5 млн баррелей в сутки. Но судя по графику нефти, которая продолжает идти вниз, данная новость не была встречена позитивно участниками рынка. С утра нефть Brent опускается ниже отметки \$50.

KASE. Индекс KASE накануне снижался, не сумев пробить уровень сопротивления на отметке 2292 пункта. Сегодня торговая сессия также не обещает быть позитивной. Накануне мы заметили, как ставки на денежном рынке начали снижаться. Сегодня мы видим уже отметку 8,88% по индикатору TONIA. Как оказалось Нацбанк в феврале проводил интервенции, что способствовало поддержке курса тенге. Сейчас же тенге начал слабеть, что может негативно сказаться на фондовом рынке. С утра доллар идет на штурм отметки 382,84 тенге.

Некоторые акции, которые позавчера показывали позитивные технические сигналы накануне продолжили снижение. Так акции Аэрофлота вчера пробили уровень поддержки 90,36 рублей и опустились ниже. Акции Bank of America снизились еще на 5,67%. Тем не менее, обе котировки продолжают показывать технические сигналы потенциального отскока.

Сегодня большинство акций на местном рынке окажется под давлением коррекции рынков и цен на нефть. Самым эффективным защитным инструментом до сих пор остается KEGOC. Также мы продолжаем ожидать позитивные новости от Народного банка, который 12 марта проведет собрание держателей облигаций и опубликует годовой отчет.

Валюта. Доллар сегодня обновляет локальные максимумы, двигаясь в район 382,83. Сейчас тенге имеет относительную корреляцию с рублем и обе валюты начинают снижение. Доллар к рублю достиг отметки 67,75. В случае пробития уровня 382,8 тенге, ожидаем рост доллара к отметке 384,6

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** ОПЕК [предложила](#) снизить добычу на 1,5 млн баррелей в сутки из-за вируса
(=) **Банки:** В S&P [прокомментировали](#) итоги AQR

Локальные торговые идеи

HSBK | 162 тг. Ожидаем скачок цен после отчетности и собрания держателей облигаций 12 марта

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

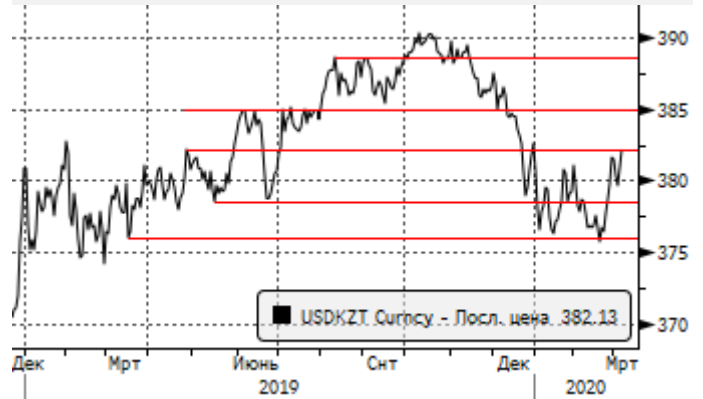


Техническая картина

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%	25 020,0	-3,1%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 183,9	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	536,5	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 196,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	144,8	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	4 872,5	-12%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	144,8	13%	Исполнена
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 196,0	5%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 196,0	-17%	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.