

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Рынки остаются очень волатильными

### Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 11.03.2020	Значение на 10.03.2020	Изменение, %
KASE	2 153,32	2 139,18	0,7%
Баст (BAST)	27 800,00	27 800,00	0,0%
БЦК (CCBN)	238,99	237,00	0,8%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	1 992,00	1 967,27	1,3%
Халык Банк (HSBK)	124,81	128,29	-2,7%
Kcell (KCEL)	2 290,00	2 274,00	0,7%
KEGOC (KEGOC)	1 589,00	1 596,00	-0,4%
Казахтелеком (KZTK)	23 278,00	23 566,40	-1,2%
КазТрансОйл (KZTO)	922,76	910,00	1,4%
АЗМ (AKZM)	8 497,71	8 497,71	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 136,44	1 106,01	2,8%
Газпром (GAZP)	1 150,00	1 179,00	-2,5%
Ростелеком (RTKM)	425,10	372,31	14,2%
Банк ВТБ (VTBR)	0,22	0,21	4,8%
Аэрофлот (AFLT)	458,30	500,00	-8,3%
Bank of America (US_BAC)	9 249,38	9 321,50	-0,8%
Казатомпром (KZAP.KZ)	4 969	4 707	5,6%

### Товарные рынки

Название	Значение на 11.03.2020	Значение на 10.03.2020	Изменение, %
Нефть	35,79	37,22	-3,8%
Медь	250,20	252,15	-0,8%

### Индексы

Название	Значение на 11.03.2020	Значение на 10.03.2020	Изменение, %
PTC	1 086,18	1 094,18	-0,7%
MOEX	2 492,88	2 498,94	-0,2%
S&P 500	2 741,38	2 882,23	-4,9%
Shanghai Composite	2 968,52	2 992,90	-0,8%
Nikkei 225	19 416,06	19 867,12	-2,3%
FTSE 100	5 876,52	5 960,23	-1,4%

### Валюта

USD/KZT	395,79	395,81	0,0%
USD/RUB	72,92	71,37	2,2%

### ГДР

Народный банк	11,00	11,20	-1,8%
Kcell	5,98	5,98	0,0%
KAZ Minerals plc	339,30	343,80	-1,3%
Казатомпром	13,45	12,95	3,9%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешние рынки.** ВОЗ объявила коронавирус глобальной пандемией. Индекс S&P 500 вчера снизился на 4,9% и с утра продолжает снижение еще на 3,71% на фьючерсах. Показательным пока остается активный вход институциональных инвесторов на просадке рынка. Накануне Трамп объявил, что закрывает авиасообщения для путешественников в Европу на 30 дней. С утра нефть снижается на до отметки \$34,2. На фоне снижения рынка второй день растут доходности 10-летних трежериз.

**KASE.** Индекс KASE пытается удержаться выше уровня 2131 пунктов. Произошел рост на 0,7%, основными двигателями индекса стали акции KAZ Minerals, Казтрансойл и Казатомпрома.

Исходя из довольно негативного внешнего фона сегодня возможен пробой вниз уровня 2131 пунктов. Исходя из динамики 4 квартала 2017 года, следующий уровень поддержки 2071 пунктов.

С утра котировки меди пробивают от \$2,48 и обновляют 2-летние минимумы. Ожидаем, что сегодня одним из лидеров снижения может стать KAZ Minerals. Котировки могут выйти вниз из консолидации последних трех дней и пробить трендовую линию.

Сегодня в 16:00 (в 10:00 по времени Лондона) начнется собрание держателей облигаций Народного банка. Судя по объявлению на KASE, для держателей нот с погашением в 2021 году начало в 10:00, для 2022 года – 10:15. Также сегодня ожидается, что будут объявлены финансовые результаты за 2019 год.

Вчера ГДР Казатомпрома на LSE выросли на 3,9%, тогда как акции на KASE прибавили 5,6%. Похоже, что котировки сейчас двигаются в обширном боковике, где нижняя граница проходит на отметке \$12 за ГДР, а верхняя на в районе \$13,9. Не исключаем, что сегодня котировки могут потерять часть вчерашнего прироста.

Что касается российского рынка, то он сейчас выглядит еще более волатильным чем KASE. Однако, если взглянуть, к примеру, на акции Сбербанка, то все последние рекомендации (на 12 мес) аналитиков пересмотрены в сторону покупки.

**Валюта.** Доллар с утра укрепляется до отметки \$398,6. Ставки овернайт на рынке сейчас поднялись до 13,5%. На торгах на KASE отсутствуют оффера на продажу валюты.

## Ключевые новости рынка

**(-) Коронавирус:** ВОЗ [назвала](#) вспышку коронавируса пандемией  
**(+) KEGOC:** Fitch [подтверждает](#) рейтинг KEGOC на уровне «BBB -»: Прогноз стабильный

## Локальные торговые идеи

**KEGOC** | 1590 тг. Защитный актив на KASE. К тому же компания может оказаться в кандидатах на увеличение дивидендов.

HSBK -2,7%	KAP +5,6%
GB_KZMS +1,3%	KCEL +0,7%
	KZTO +1,4%
	KEGOC -0,4%
	KZTK -1,2%
	CCBN +0,8%

## Техническая картина

**KASE: Снижение к уровню поддержки**

**USDKZT: отскок вверх от 376**

**Нефть: небольшой отскок от \$32**

**Медь: у уровня поддержки**

**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	<b>KZTK</b>	26100	31000	18,8%	23 278,0	-3,1%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	<b>GAZP</b>	1115	1287	15,4%	1 150,0	21,4%	<b>Исполнена</b>
3 июня 2019	<b>AFLT</b>	565	630	11,5%	458,3	12,5%	<b>Исполнена</b>
10 июня 2019	<b>GB_KZMS</b>	2681	2985	11,3%	1 992,0	13,6%	<b>Исполнена</b>
25 июня 2019	<b>HSBK</b>	108	123	13,9%	124,8	17,0%	<b>Исполнена</b>
15 июля 2019	<b>KAP</b>	5538	6200	12,0%	4 969,4	-10%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	<b>HSBK</b>	128	142	10,9%	124,8	-2%	<b>Исполнена</b>
11 сентября 2019	<b>GB_KZMS</b>	2100	2346	11,7%	1 992,0	-5%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	<b>GB_KZMS</b>	2630	2900	10,3%	1 992,0	-24%	Исполнен стоп-лосс

# Контактная информация

Отдел продаж 7555 | +7.727.323.15.55 | 8.800.080.31.31 | [www.ffin.kz](http://www.ffin.kz) | [info@ffin.kz](mailto:info@ffin.kz)

**Самал Женисовна АКЫНОВА**  
Директор Департамента по привлечению клиентов

---

## Корпоративные финансы

7555 | 8.800.080.31.31 | [www.ffin.kz](http://www.ffin.kz) | [corpfin@ffin.kz](mailto: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](http://www.ffin.kz) | [info@ffin.kz](mailto: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](http://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.