

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

ЕНПФ купит 10% акций Казахтелекома

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 04.06.2020	Значение на 03.06.2020	Изменение, %
KASE	2 311,62	2 310,31	0,1%
Баст (BAST)	27 800,00	27 800,00	0,0%
БЦК (CCBN)	237,78	237,79	0,0%
KA Z Minerals plc (GB_KZMS)	2 327,00	2 300,00	1,2%
Халык Банк (HSBK)	118,32	118,74	-0,4%
Kcell (KCEL)	2 499,99	2 478,00	0,9%
KEGOC (KEGC)	1 735,00	1 746,00	-0,6%
Казахтелеком (KZTK)	26 213,61	26 601,95	-1,5%
КазТрансОйл (KZTO)	742,00	765,00	-3,0%
АЭМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 264,00	1 248,94	1,2%
Газпром (GAZP)	1 166,46	1 172,90	-0,5%
Ростелеком (RTKM)	488,80	491,59	-0,6%
Банк ВТБ (VTBR)	0,23	0,22	4,5%
Аэрофлот (AFLT)	512,00	492,00	4,1%
Bank of America (US_BAC)	10 230,00	10 004,02	2,3%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 594	5 470	2,3%

Товарные рынки

Название	Значение на 04.06.2020	Значение на 03.06.2020	Изменение, %
Нефть	39,86	39,79	0,2%
Медь	249,00	248,75	0,1%

Индексы

Название	Значение на 04.06.2020	Значение на 03.06.2020	Изменение, %
PTC	1 257,31	1 301,88	-3,4%
MOEX	2 766,26	2 831,08	-2,3%
S&P 500	3 112,89	3 122,87	-0,3%
Shanghai Composite	2 919,25	2 923,37	-0,1%
Nikkei 225	22 695,74	22 613,76	0,4%
FTSE 100	6 341,44	6 382,41	-0,6%

Валюта

USD/KZT	401,12	399,90	0,3%
USD/RUB	69,13	68,65	0,7%

ГДР

Народный банк	11,75	11,85	-0,8%
Kcell	5,70	5,80	-1,7%
KA Z Minerals plc	497,00	493,20	0,8%
Казатомпром	13,80	13,85	-0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Накануне мировые индексы откатали вниз. Заметно было, что рынки фиксируют прибыли последних довольно удачных торговых сессий. Российский РТС и MOEX снизились несмотря на то, что нефть снова перевалила отметку в \$40. Доходности 10-леток выросли на фоне еженедельных заявок на пособие по безработице. Stoxx 600 остался ниже, даже несмотря на то, что Европейский центральный банк добавил 600 млрд евро в свою программу закупок на случай пандемии - больше, чем ожидалось. Чиновники администрации Трампа все чаще обсуждают планы потратить до 1 триллиона долларов на следующий раунд экономических стимулов.

KASE. Накануне индекс KASE завершил торговую сессию нейтрально. Однако акции внутри индекса двигались весьма разнонаправленно. Дневная свечка индекса отбросила довольно заметную тень, что говорит о том, что цены по некоторым бумагам могли быть довольно волатильными.

Снижались котировки акций Казтрансойла. Накануне вышла новость о реорганизации КМГ путем отделения транспортных компаний Казтрансага и Казтрансойла непосредственно под управление Самрук-Казына. Сам КМГ, как ожидается, займется своей прямой задачей - разведкой и добычей. Еще одной интересной корпоративной новостью стало объявление приобретения 10% Казахтелекома ЕНПФ, что видимо будет некой альтернативой SPO. Основной интерес тут представляет цена покупки, которая пока остается неизвестной.

В лидерах роста на рынке были акции Российских эмитентов Аэрофлота и ВТБ. Обе эти акции, а также котировки Сбербанка вчера на MOEX опустились вниз. Это пока не выглядит критично, поскольку нефть снова у уровня \$40. Также обращаем внимание на акции Аэрофлота, поскольку мировой авиасектор начинает восстановление.

Акции KAZ Minerals вплотную подошли уровню нисходящей трендовой линии. Медь медленно растет сегодня, однако мы полагаем, что данная трендовая все же будет пробита вверх. Триггером к покупке будет закрепление выше 504 пенсов.

Bank of America присоединяется к ралли банковских акций на KASE. На NYSE вчера был обновлен локальный максимум. Несмотря на то, что в ближайшие сессии акции могут сформировать нисходящую дивергенцию, бумаги интересны к покупке среднесрочно. Акции Народного банка, как мы и ожидали, взяли локальную паузу.

Валюта. Доллар с утра остается в районе 400 тг. Если исходить из движения котировок внутри канала, то нас может сначала ожидать ослабление к 405, затем укрепление в район 390 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

- (=) KZTK: ЕНПФ [покупает](#) 10% акций «Казахтелекома»
- (=) KZTO: КазТрансГаз [отделяет](#) от КазМунайГаза

Локальные торговые идеи

GB_KZMS | 2536 тг. Спекулятивно. Ожидаем на LSE пробоя уровня нисходящей трендовой линии вниз. В случае пробоя локальная цель находится на отметке 2536 тенге

Техническая картина

KASE: у границы канала



USDKZT: продолжение укрепления тенге



Нефть: рост к отметке \$40



Медь: рост в восходящем канале



РТС: бодрый отскок вверх



KAZ LN: рост к границе канала





Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	27 500,0	-4,9%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 158,6	15,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	462,0	11,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 275,0	11,3%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	105,0	13,9%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	5 645,0	-4,2%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	105,0	10,9%	Исполнена
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 275,0	-5,0%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 275,0	-4,0%	Исполнен стоп-лосс
21 февраля	HSBK	154	180	16,9%	105,0	-4,6%	Исполнен стоп-лосс
16 марта	KAP	5669	6320	11,5%	5 645,0	8,0%	закрыта

Дивидендный календарь

Название	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации реестра	Статус дивидендов	Дата начала выплаты дивидендов
Банк ЦентрКредит	не платят	-	-	-	-
KAZ Minerals	\$0,08	30 апреля	24 апреля	утверждены	22 мая
Народный банк	0 тг	22 мая	-	утверждены	-
Kcell	45	28 мая	31 мая	утверждены	1 июня
KEGOC	48,86 тг	29 мая	8 июня	утверждены	9 июня
КазТрансОйл	118 тг	27 мая	3 июня	утверждены	18 июня
Казахтелеком	778,11 тг	30 апреля	2 мая	утверждены	4 мая
Казатомпром	381,72 тг	18 мая	27 мая	утверждены	28 мая
Казатомпром (ГДР)	0.899619 USD (чистый)	18 мая	26 мая	утверждены	4 июня
Цеснабанк	100 тг	-	17 апреля	утверждены	20 апреля
Сбербанк	-	25 сентября	5 октября	рекомендация	-
Газпром	15,24 руб	26 июня	16 июля	рекомендация	30 июля
SPDR S&P 500 ETF	1,405559 USD	-	23 марта	утверждены	30 апреля
Bank of America	0,18 USD	-	5 июня	утверждены	26 июня
ВТБ	-	3 июня (отменено)	-	ожидаются	-
Ростелеком	7,93 руб	-	15 мая	утверждены	29 мая
Аэрофлот	0 руб	-	-	ожидаются	-
Магнит	157 руб	4 июня	19 июня	рекомендация	-
Polymetal	0,42 USD	27 апреля	11 мая	утверждены	29 мая

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 Николаевич ЛУКЬЯНОВ
Председатель Правления

Адреса

г. Алматы
Сергей Николаевич Лукьянов
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. Ерубаетова, 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. Желтоксан, 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

Нурлан Муқанович КОЖЕБЕКОВ
г. Семей,
ул. Дулатова, д. 167, кв. 120
+7.7222.56.00.60

Филиал в г. Усть-Каменогорск

Нурлан Муқанович КОЖЕБЕКОВ 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

Алихан Арифович ИСАЕВ
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.