

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE определяется с вектором движения

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 08.06.2020	Значение на 05.06.2020	Изменение, %
KASE	2 330,29	2 323,36	0,3%
Баст (BAST)	13 000,00	13 500,00	-3,7%
БЦК (CCBN)	237,75	236,00	0,7%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 267,99	2 250,00	0,8%
Халык Банк (HSBK)	117,84	116,78	0,9%
Kcell (KCEL)	2 468,00	2 469,97	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 742,24	1 735,00	0,4%
Казхтелком (KZTK)	26 797,00	27 000,00	-0,8%
КазТрансОйл (KZTO)	805,00	809,00	-0,5%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 262,40	1 235,00	2,2%
Газпром (GAZP)	1 192,90	1 187,90	0,4%
Ростелеком (RTKM)	484,76	484,86	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,22	0,22	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	530,88	505,00	5,1%
Bank of America (US_BAC)	11 248,90	10 849,00	3,7%
Казатомпром (KZAP_KZ)	5 780	5 788	-0,1%

Товарные рынки

Название	Значение на 08.06.2020	Значение на 05.06.2020	Изменение, %
Нефть	40,80	42,30	-3,5%
Медь	256,55	255,55	0,4%

Индексы

Название	Значение на 08.06.2020	Значение на 05.06.2020	Изменение, %
PTC	1 288,71	1 285,78	0,2%
MOEX	2 796,30	2 792,74	0,1%
S&P 500	3 232,39	3 193,93	1,2%
Shanghai Composite	2 937,77	2 930,80	0,2%
Nikkei 225	23 178,10	22 863,73	1,4%
FTSE 100	6 472,59	6 484,30	-0,2%

Валюта

USD/KZT	397,09	399,30	-0,6%
USD/RUB	68,20	68,69	-0,7%

ГДР

Народный банк	12,00	12,00	0,0%
Kcell	5,75	5,75	0,0%
KAZ Minerals plc	455,30	461,00	-1,2%
Казатомпром	13,70	13,75	-0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Индекс S&P 500 стер потери 2020 года. Накануне был достигнут уровень 31 января, закрытие прошло на 15-недельном максимуме с показателем роста около 45% со дна в марте. Очень хорошую динамику с утра показывает медь, после того как вышла вверх из без того растущего канала. Дело ведет к тесту отметки \$2,625, который находится довольно близко (+1,25% потенциала). Тем временем нефть накануне снизилась на 3,5%, что вполне нормально, поскольку с конца мая котировки показали довольно сильный отскок вверх, пробив по ходу дела 200-дневную скользящую среднюю вверх. На отметке \$42,72 имеется уровень по Фибоначчи. С утра в плюсовой зоне находятся индексы Шанхая и Гонконга.

KASE. Индекс KASE вырос в понедельник еще на 0,3%, тем самым приблизившись к верхней границе трендового канала еще ближе. Встает закономерный вопрос, куда котировки могут двигаться дальше, смогут ли они выйти из долгосрочного тренда вверх, либо случится углубление внутрь канала. Пока основные двигатели индекса KASE выглядят как взявшие паузу после фазы роста, либо сохраняющие боковое движение.

На LSE акции Народного закрепляются в районе отметки \$12 за ГДР. Пока все идет по ранее прогнозированному сценарию взятия паузы, консолидации и последующего продолжения роста. На KASE вчера пытались расти акции KAZ Minerals. Акции циклических компаний сейчас в моде среди инвесторов, поэтому будет интересно взглянуть куда перетянутся чаши весов KAZ Minerals: в рост вместе с уверенной динамикой восстановления меди, либо же останутся на месте, фокусируясь на возросших затратах на разработку Баимского месторождения. Похоже, что утихли спекуляции в котировках акций Казтрансойл. Котировки снижаются с открытием торгов сегодня. Мы больше склоняемся к тому, что текущая ситуация не подходит под такую реорганизацию, которая бы спровоцировала бы выкуп акций по балансовой (очень выгодно для акционеров) либо рыночной (минимальная выгода) стоимости. Однако картина пока не полная, поэтому спекуляции на данном предположении могут быть убыточными. Продолжаем следить за ситуацией.

Лидером рынка вчера стали акции Аэрофлота. Динамика довольно сильная, что объясняется общемировым ростом циклических акций и авиакомпаний. Техкартина на MOEX показывает около 3,3% апсайда роста к минимумам октября 2019 года, и 26% до максимумов февраля.

Валюта. Тенге сегодня слабеет коррелируя с нефтью. Однако стоит учесть, что движение происходит внутри растущего канала для тенге, поэтому общая картина пока остается позитивной для нацвалюты

Ключевые новости рынка

(+) **НБРК:** Нацбанк не исключает [смягчения](#) денежно-кредитной политики

Локальные торговые идеи

US_BAC | 12000 тг. Акции Bank of America продолжают восстановление на NYSE, движутся в район сопротивления на отметке \$30,18



Техническая картина

KASE: у границы канала



USDKZT: растущий канал роста для тенге



Нефть: закрепление выше \$42



Медь: рост к уровню сопротивления



PTC: растущий тренд



KAZ LN: отскок вниз от границы 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. 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 Ерболович 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.