

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE тестирует локальный восходящий тренд

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 09.06.2020	Значение на 08.06.2020	Изменение, %
KASE	2 310,35	2 330,29	-0,9%
Баст (BAST)	27 800,00	27 800,00	0,0%
БЦК (CCBN)	233,46	237,75	-1,8%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 267,00	2 267,99	0,0%
Халык Банк (HSBK)	115,50	117,84	-2,0%
Kcell (KCEL)	2 465,00	2 468,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 725,00	1 742,24	-1,0%
Казахтелеком (KZTK)	26 400,00	26 797,00	-1,5%
КазТрансОйл (KZTO)	791,00	805,00	-1,7%
АЭМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 285,86	1 262,40	1,9%
Газпром (GAZP)	1 183,78	1 192,90	-0,8%
Ростелеком (RTKM)	484,00	484,76	-0,2%
Банк ВТБ (VTBR)	0,22	0,22	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	542,00	530,88	2,1%
Bank of America (US_BAC)	11 206,20	11 248,90	-0,4%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 747	5 780	-0,6%
Товарные рынки			
Название	Значение на 09.06.2020	Значение на 08.06.2020	Изменение, %
Нефть	41,04	40,80	0,6%
Медь	260,10	256,55	1,4%
Индексы			
Название	Значение на 09.06.2020	Значение на 08.06.2020	Изменение, %
PTC	1 284,31	1 288,71	-0,3%
MOEX	2 795,90	2 796,30	0,0%
S&P 500	3 207,18	3 232,39	-0,8%
Shanghai Composite	2 956,11	2 937,77	0,6%
Nikkei 225	23 091,03	23 178,10	-0,4%
FTSE 100	6 335,72	6 472,59	-2,1%
Валюта			
	09.06.2020	08.06.2020	Изменение, %
USD/KZT	400,55	397,09	0,9%
USD/RUB	68,59	68,20	0,6%
ГДР			
	09.06.2020	08.06.2020	Изменение, %
Народный банк	11,60	12,00	-3,3%
Kcell	5,60	5,75	-2,6%
KAZ Minerals plc	447,20	455,30	-1,8%
Казатомпром	13,60	13,70	-0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Во вторник мировые фондовые индексы показывали снижение. На графике индекса S&P 500 была сформирована нисходящая дивергенция, которая привела к снижению на 0,8%. Доходность 10-летних казначейских бумаг США потеряла 6 базисных пунктов, что было одним из триггеров в снижении всего рынка. Сырьевые товары, тем не менее, чувствовали себя неплохо, нефть удерживается выше отметки \$40 за баррель, а медь продолжила рост к локальным уровням сопротивления и сегодня с утра тестирует его. С утра также растут фьючерсы на индексы S&P 500 и европейского Stoxx 50. Вечером будет объявление результатов заседания ФРС.

KASE. Индекс KASE накануне снизился на 0,9%, повторяя динамику мировых фондовых рынков. На 4-х часовом и дневном графике сформировалась нисходящая дивергенция. Вчерашнее снижение пока не говорит о полномасштабной коррекции рынка, по крайней мере судя по не пробитой локальной трендовой линии. Не исключаем, что довольно сильно влияющие на котировки могут оказать внешние настроения, движение котировок индексов развивающихся рынков, индексов России, Европы и США.

Накануне из индекса KASE нейтрально смогли закрыться лишь котировки KAZ Minerals. Слегка опустились Kcell, все остальные акции индекса показали снижение на 1-2%. На LSE результаты прошлого дня были хуже, лидером снижения стал Народный банк с результатом -3,3%. Однако текущий результат нельзя назвать негативным, поскольку данное снижение окончательно формирует фигуру клина, что подходит по наш сценарий движения котировок. Важно следить за тем, чтобы котировки не ушли ниже отметки \$11,35 за ГДР, тогда бычья фигура будет сломлена.

Снизилась накануне также котировка KAZ Minerals на смотря на рост меди. Сегодня медь продолжает рост и к моменту написания обзора находится на отметке \$2,61 за фьючерс. Котировки KAZ сегодня тестируют поддержку уровня 100-дневной скользящей средней по 4-х часовому графику, возможен отскок вверх.

Что касается остальных акций индекса, то можно привести пару слов по движению акций KEGC, KZTK и KZTO. KEGC медленно снижается со своих исторических максимумов, реакция на фиксацию реестра была довольно умеренной. KZTK все еще находится в боковом тренде, ждем объявления и реакцию рынка на подробности сделки с ЕНПФ. KZTO – закрывает долгосрочную фигуру клина, которая имеет трендовые линии еще с 2017 года. Исходя только из этой технической фигуры, можно предположить потенциальное дно в диапазоне 725-750 тенге.

Валюта. Тенге находится вблизи отметки 400 за доллар. По нашему сценарию в ближайшую неделю доллар может укрепиться до 406 тенге.

Ключевые новости рынка

(-) **ВВП:** ВВП Казахстана в январе-мае [снизился](#) на 1,7%

Локальные торговые идеи

US_BAC | 12 000тг. Финансовый сектор активно восстанавливается на рынке США будучи отстававшим от технологического и медицинского сектора. Ожидаем достижения локальной отметки в районе \$30,2, что соответствует 12000 тенге на KASE.



Техническая картина





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. 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

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.