

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге продолжает оставаться ниже отметки 400

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 10.06.2020	Значение на 09.06.2020	Изменение, %
KASE	2 303,96	2 310,35	-0,3%
Баст (BAST)	27 800,00	27 800,00	0,0%
БЦК (CCBN)	237,65	233,46	1,8%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 214,98	2 267,00	-2,3%
Халык Банк (HSBK)	115,06	115,50	-0,4%
Kcell (KCEL)	2 467,97	2 465,00	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 725,01	1 725,00	0,0%
Казхтелком (KZTK)	26 500,00	26 400,00	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	800,00	791,00	1,1%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 255,00	1 285,86	-2,4%
Газпром (GAZP)	1 188,00	1 183,78	0,4%
Ростелеком (RTKM)	488,71	484,00	1,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,22	0,22	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	560,00	542,00	3,3%
Bank of America (US_BAC)	11 250,00	11 206,20	0,4%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 730	5 747	-0,3%

Товарные рынки

Название	Значение на 10.06.2020	Значение на 09.06.2020	Изменение, %
Нефть	41,32	41,18	0,3%
Медь	265,95	259,90	2,3%

Индексы

Название	Значение на 10.06.2020	Значение на 09.06.2020	Изменение, %
PTC	1 277,58	1 284,31	-0,5%
MOEX	2 785,18	2 795,90	-0,4%
S&P 500	3 202,07	3 207,18	-0,2%
Shanghai Composite	2 943,75	2 956,11	-0,4%
Nikkei 225	23 124,95	23 091,03	0,1%
FTSE 100	6 329,13	6 335,72	-0,1%

Валюта

USD/KZT	400,70	400,55	0,0%
USD/RUB	68,48	68,57	-0,1%

ГДР

Народный банк	11,60	11,60	0,0%
Kcell	5,60	5,60	0,0%
KAZ Minerals plc	463,10	447,20	3,6%
Казатомпром	13,50	13,60	-0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. ФРС накануне пообещал поддерживать закупки активов нынешними темпами, а прогнозируемые процентные ставки будут оставаться на уровне, близком к нулю, до 2022 года, поскольку лица, определяющие политику, будут стремиться поддержать восстановление экономики после спада коронавируса. Рынок изначально отреагировал позитивным скачком, однако затем на первый план вышли негативные для рынка опасения старта второй волны коронавируса в США, в которой число заразившихся переваливает за 2 млн случаев. До того как случился рыночный отскок вниз медь показывала хорошие результаты, прибавляя больше 3,3% на предположениях о том, что спрос резко возрастет, поскольку Китай и другие крупные экономики выйдут из пандемических локаутов, но позже отскочила вниз.

KASE. Индекс KASE в среду снизился на 0,3%. Примечательно то, что во время торговой сессии индекс проваливался вниз точно к 200-дневной скользящей средней в район отметки 2260 пунктов, но затем стремительно отскочил вверх. В итоге индекс остался выше локальной трендовой линии. Но не смотря на ее локальность, она с большой вероятностью определит вектор движения индекса по крайней мере на ближайший месяц. Исходя из внешних факторов, есть опасения, что потенциальное развитие ситуации со второй волной в США может негативно отразиться на KASE, но с другой стороны пока нефть выглядит стабильно находясь выше отметки \$40.

Накануне якорем для индекса стал KAZ Minerals, снизившись на 2,3%. Тем временем на LSE случился отскок как мы и прогнозировали. Акции все же отреагировали рост котировок меди, которые после закрытия сессии в Лондоне начали снижаться. К текущему моменту акции на LSE стоят на 123 тенге дороже (+4,5% потенциала), чем на KASE.

Другой акцией на рынке, показавшей снижение оказался Сбербанк. После того, как была сформирована нисходящая дивергенция, котировки слегка опустились вниз. Заметна корреляция с котировками нефти, отражая в себе ее локальную консолидацию. Однако темп снижения кажется довольно быстрым, поэтому рекомендуем зафиксировать позиции по ранее данным плюсовым локальным идеям.

Вторая волна пандемии может в себе нести позитив для урановых котировок, как мы это видели ранее. Пока что идет консолидация котировок урана в районе отметки \$33,35, триггером для продолжения роста будет пробой уровня \$34,3.

Валюта. Тенге находит поддержку от круглой отметки 400 за доллар. С утра идет небольшое укрепление на 50 тын.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** Казатомпром [выплатил](#) дивиденды по простым акциям KZIC00001619 (KZAP) за 2019 год

Локальные торговые идеи

KAP | 6076 тг. Потенциальный скачок больных КВИ в Северной Америке может снова стать триггером для продолжения роста цен на уран. Вход по пробую фьючерсов отметки \$34,3



Техническая картина

KASE: у границы канала



USDKZT: продолжение укрепления тенге



Нефть: закрепление выше \$40



Медь: хороший отскок вверх



PTC: пауза в ралли



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.