

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть отдала назад вместе с мировыми рынками

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 11.06.2020	Значение на 10.06.2020	Изменение, %
KASE	2 306,08	2 303,96	0,1%
Баст (BAST)	27 800,00	27 800,00	0,0%
БЦК (CCBN)	235,85	237,65	-0,8%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 182,00	2 214,98	-1,5%
Халык Банк (HSBK)	116,07	115,06	0,9%
Kcell (KCEL)	2 469,98	2 467,97	0,1%
KEGOC (KEGC)	1 736,00	1 725,01	0,6%
Казахтелеком (KZTK)	26 590,00	26 500,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	790,01	800,00	-1,2%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 251,88	1 255,00	-0,2%
Газпром (GAZP)	1 171,00	1 188,00	-1,4%
Ростелеком (RTKM)	491,20	488,71	0,5%
Банк ВТБ (VTBR)	0,22	0,22	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	511,00	560,00	-8,8%
Bank of America (US_BAC)	10 583,51	11 250,00	-5,9%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 749	5 730	0,3%

Товарные рынки

Название	Значение на 11.06.2020	Значение на 10.06.2020	Изменение, %
Нефть	38,17	41,73	-8,5%
Медь	256,45	265,65	-3,5%

Индексы

Название	Значение на 11.06.2020	Значение на 10.06.2020	Изменение, %
PTC	1 238,11	1 277,58	-3,1%
MOEX	2 743,80	2 785,18	-1,5%
S&P 500	3 017,41	3 190,14	-5,4%
Shanghai Composite	2 920,90	2 943,75	-0,8%
Nikkei 225	22 472,91	23 124,95	-2,8%
FTSE 100	6 076,70	6 329,13	-4,0%

Валюта

Валюта	Значение на 11.06.2020	Значение на 10.06.2020	Изменение, %
USD/KZT	400,26	400,70	-0,1%
USD/RUB	70,10	68,49	2,4%

ГДР

ГДР	Значение на 11.06.2020	Значение на 10.06.2020	Изменение, %
Народный банк	11,40	11,60	-1,7%
Kcell	5,85	5,60	4,5%
KAZ Minerals plc	436,80	463,10	-5,7%
Казатомпром	13,50	13,50	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Индексы США накануне показали один из самых глубоких однодневных снижений за последние пару месяцев. Основными триггерами к снижению стали опасения начала второй волны COVID-19 в США и общая перекупленность рынка. Вырос доллар и снизилась доходность 10-леток США до уровня 0,65%. Несмотря на риски, Мнучин заявил, что назад пути нет и США не собирается закрывать ранее открытую экономику вновь. Медвежьи настроения передалось европейским рынкам, нефти и меди. ETF на развивающиеся рынки снизился на 5,22%. Тем не менее, фьючерсы на индекс S&P 500 с утра отскакивают на 1%, а азиатские индексы на вчерашний шок реагируют довольно сдержанным снижением.

KASE. Индекс KASE в среду закрылся нейтрально. Практически все акции индекса не показали волатильности выше 1,5%. Однако результаты движения индекса за вчерашний день не так важны как те факторы, которые могут повлиять на его динамику сегодня. Основное снижение мировых индексов и нефти накануне произошло после закрытия торговой сессии KASE, поэтому инвесторам сегодня необходимо учитывать, что индекс может с открытием рынка пробить вниз локальную трендовую линию и дать старт сезонной летней коррекции.

Снижение сегодня может пройти по все фронтам акций на KASE. Но в лидерах снижения с большей вероятностью будут акции зарубежных эмитентов. Bank of America на NYSE вчера снизился на целых 10% и по текущему курсу стоит 9670 тенге. Акции российских эмитентов на MOEX вчера также снизились, сегодня ожидаем негативной реакции на KASE в диапазоне 2-5% снижения. На LSE вчера акции KAZ Minerals снизились на 5,7%. По итогам торгов котировки вплотную приблизились и начали тест 100-дневной скользящей средней по 4-х часовому графику. На текущей отметке 437 пенсов также лежит горизонтальная линия поддержки. Медь с утра слегка прибавляет в цене, поэтому уровень сегодня может быть удержан. Однако перспективы в горизонте недели-две все же больше на стороне снижения.

ГДР Народного банка все еще находятся внутри фигуры клина, но довольно близко к его границам. Открытие на LSE покажет, подастся ли бумага негативному фону, либо отыграет бычью фигуру. В тоже время ГДР Казатомпрома закрылись нейтрально. ETF URA вчера начал снижение, но котировки урана остаются стабильными.

Валюта. Тенге сегодня реализовывает наш сценарий ослабления к отметке 405. Важно следить за границей канала на графике USDKZT, если будет пробой вверх уровня 407-409, то он запустит негативный сценарий ослабления нацвалюты

Ключевые новости рынка

(=) **KEGC:** АО "KEGOC" [выплатило](#) дивиденды по простым акциям KZ1C00000959 (KEGC) 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





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. Желтоксан, 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.