

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Тенге слабеет вместе с нефтью

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 24.06.2020	Значение на 23.06.2020	Изменение, %
KASE	2 376,01	2 364,23	0,5%
Баст (BAST)	12 500,00	12 500,00	0,0%
БЦК (CCBN)	235,25	235,40	-0,1%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 279,97	2 200,01	3,6%
Халык Банк (HSBK)	134,37	133,68	0,5%
Kcell (KCEL)	2 530,00	2 530,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 739,89	1 735,00	0,3%
Казахтелеком (KZTK)	26 040,00	26 099,94	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	805,99	803,96	0,3%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 210,00	1 205,05	0,4%
Газпром (GAZP)	1 172,90	1 165,00	0,7%
Ростелеком (RTKM)	505,41	498,00	1,5%
Банк ВТБ (VTBR)	0,21	0,21	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	477,68	472,00	1,2%
Bank of America (US_BAC)	10 010,10	10 200,00	-1,9%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 608	5 670	-1,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 24.06.2020	Значение на 23.06.2020	Изменение, %
Нефть	40,16	42,63	-5,8%
Медь	265,40	266,85	-0,5%
Индексы			
Название	Значение на 24.06.2020	Значение на 23.06.2020	Изменение, %
PTC	1 281,18	1 281,18	0,0%
MOEX	2 791,97	2 791,97	0,0%
S&P 500	3 053,33	3 131,29	-2,5%
Shanghai Composite	2 979,55	2 970,62	0,3%
Nikkei 225	22 534,32	22 549,05	-0,1%
FTSE 100	6 123,69	6 320,12	-3,1%
Валюта			
USD/KZT	401,71	401,03	0,2%
USD/RUB	68,85	68,85	0,0%
ГДР			
Народный банк	13,25	13,35	-0,7%
Kcell	5,95	5,95	0,0%
KAZ Minerals plc	470,80	482,90	-2,5%
Казатомпром	13,80	13,70	0,7%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешние рынки.** Снижение индексов США породило цепную волну ухода от рисков по другим основным мировым индексам. Триггером к снижению S&P 500 на 2,6% стали все те же южные штаты США, которые продолжают показывать рост заболевших КВИ. Новые рекорды прироста ставят Флорида и Калифорния, в то время как Хьюстон сообщил о своих проблемах переполненности отделений интенсивной терапии. Тем временем нефть с утра снова опустилась ниже отметки в \$40 после того, как еженедельный отчет EIA показал рост запасов нефти. К тому же сообщается, что больше трети разработчиков сланцевых месторождений США к концу месяца намерены наращивать добычу.

**KASE.** Как мы и предполагали, локомотивом роста индекса в среду стал KAZ Minerals, отыгравший рост своих котировок на LSE днем ранее. На KASE бумага прибавила 80 тенге и выросла на 3,6%. Индекс тем временем вырос на 0,5%, показав 6 торговых сессий уверенного роста из 8 с момента начала локального отскока. В итоге со дна 15 июня индекс в общем показал 5,8% роста, закрепив успехи после пробоя нисходящей трендовой линии и почти достигнув февральских максимумов. Напомним, что именно к 20-февраля мировые рынки достигали своих высот текущего года, а затем начался спад связанный с коронавирусом.

Сегодня неблагоприятный внешний фон может стать триггером к снижению индекса KASE. К тому же дополнительным фактором выступает нефть, которая снова приблизилась к отметке в \$40. Сегодня с раннего открытия торгов мы видим, что снижаются преимущественно бумаги привязанные к локальному тенговому рынку – KEGC, KZTK, CCBN. KAZ Minerals вчера на LSE снизился на 2,5%, однако небольшая подушка безопасности в виде более дешевой цены акций на KASE сегодня должна смягчить вчерашнее снижение лондонских котировок. Что касается технического взгляда, то мы видим еще один отскок вниз трендовой линии вниз, с явным продавливанием котировок по достижению данной линии, что локально является негативным знаком для бумаг. Тем временем медь довольно спокойно торгуется в боковике, что также смягчает риски корреляции бумаги с индексами Европы и США.

Первыми кандидатами на снижение являются акции США – Bank of America и ETF SPY. Казатомпром как и KAZ Minerals вчера тестировал нисходящую трендовую линию и отскочил вниз. Однако волатильность бумаги сейчас не высокая, в худшем сценарии локально бумага может просесть на 3,5%.

**Валюта.** Нефть становится триггером к тому, что доллар пробил вверх нисходящую трендовую линию, которая уменьшает шансы на сценарий укрепления тенге. На отметке 406,6 есть уровень по Фибоначчи, в случае его пробоя вступает сценарий укрепления доллара от 407 до 414 тенге.

## Ключевые новости рынка

(=) Банки: S&P [подтвердило](#) рейтинги ForteBank на уровне «В+/В»

## Локальные торговые идеи

**HSBK | 139 тг.** Получен триггер к росту акций Народного банка. Исполняются как технические, так и новостные позитивные ожидания по акциям банка.



## Техническая картина

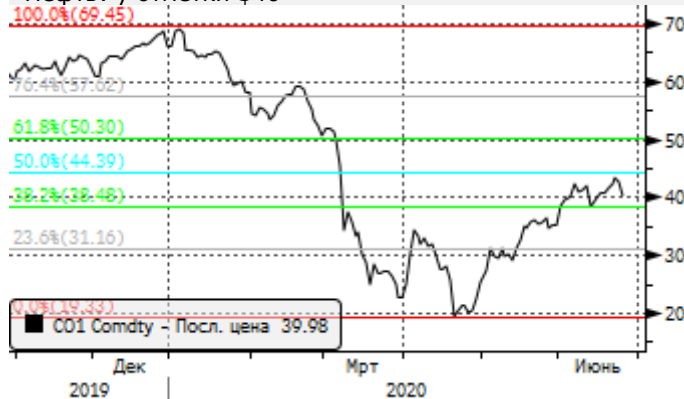
KASE: пробой границы канала



USDKZT: небольшой отскок доллара



Нефть: у отметки \$40



Медь: ретест локальных максимумов



PTC: тест трендовой линии



KAZ LN: отскок вниз от границы канала





## Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Доход	Статус
20 мая 2019	<b>KZTK</b>	26100	31000	18,8%	26 250,0	-4,9%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	<b>GAZP</b>	1115	1287	15,4%	1 164,5	15,4%	<b>Исполнена</b>
3 июня 2019	<b>AFLT</b>	565	630	11,5%	503,5	11,5%	<b>Исполнена</b>
10 июня 2019	<b>GB_KZMS</b>	2681	2985	11,3%	2 170,0	11,3%	<b>Исполнена</b>
25 июня 2019	<b>HSBK</b>	108	123	13,9%	113,5	13,9%	<b>Исполнена</b>
15 июля 2019	<b>KAP</b>	5538	6200	12,0%	5 750,0	-4,2%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	<b>HSBK</b>	128	142	10,9%	113,5	10,9%	<b>Исполнена</b>
11 сентября 2019	<b>GB_KZMS</b>	2100	2346	11,7%	2 170,0	-5,0%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	<b>GB_KZMS</b>	2630	2900	10,3%	2 170,0	-4,0%	Исполнен стоп-лосс
21 февраля	<b>HSBK</b>	154	180	16,9%	113,5	-4,6%	Исполнен стоп-лосс
16 марта	<b>KAP</b>	5669	6320	11,5%	5 750,0	8,0%	<b>закрыта</b>

## Дивидендный календарь

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

# Контактная информация

Отдел продаж 7555 | +7.727.323.15.55 | 8.800.080.31.31 | [www.ffin.kz](http://www.ffin.kz) | [info@ffin.kz](mailto:info@ffin.kz)

**Самал Женисовна АКЫНОВА**  
Директор Департамента по привлечению клиентов

---

## Корпоративные финансы

7555 | 8.800.080.31.31 | [www.ffin.kz](http://www.ffin.kz) | [corpfin@ffin.kz](mailto: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](http://www.ffin.kz) | [info@ffin.kz](mailto: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](http://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.