

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

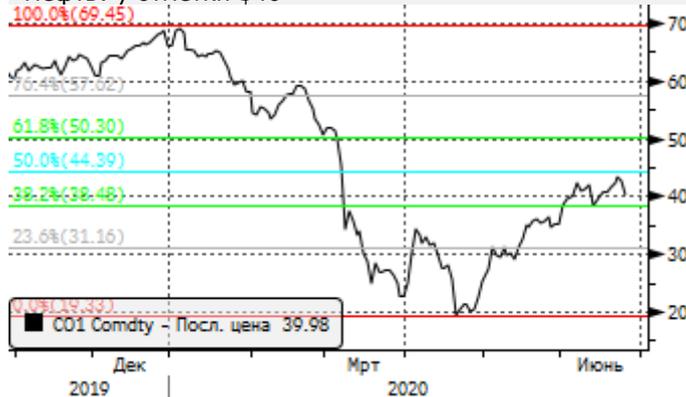
KASE: пробой границы канала



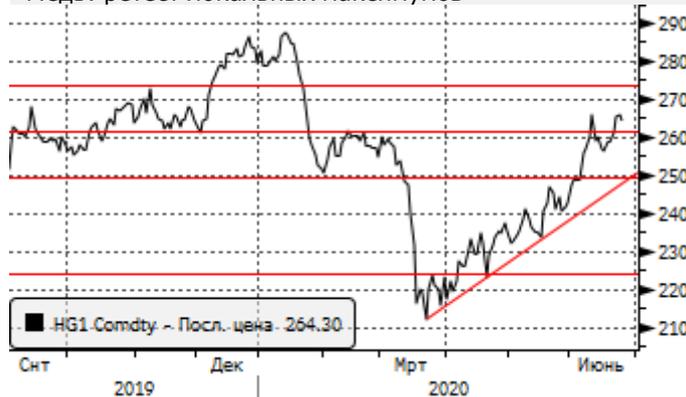
USDKZT: небольшой отскок доллара



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



Дивидендный календарь

Название	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации реестра	Статус дивидендов	Дата начала выплаты дивидендов
Банк ЦентрКредит	-	-	-	-	-
KAZ Minerals	\$0,08	30 апреля	24 апреля	утверждены	22 мая
Народный банк	17,08 тг	23 июля	23 июля	рекомендация	24 июля
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.