

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром стал поддержкой для рынка

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 22.07.2020	Значение на 21.07.2020	Изменение, %
KASE	2 417,18	2 428,73	-0,5%
Баст (BAST)	27 700,00	27 700,00	0,0%
БЦК (СБВН)	228,45	230,66	-1,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 830,00	2 850,00	-0,7%
Халык Банк (HSBK)	116,08	121,27	-4,3%
Кселл (KCEL)	2 515,00	2 505,00	0,4%
KEGOC (KEGC)	1 709,00	1 710,00	-0,1%
Казателеком (KZTK)	26 801,00	27 000,00	-0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	804,02	811,65	-0,9%
АЭМ (АКЗМ)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 270,00	1 280,00	-0,8%
Газпром (GAZP)	1 187,80	1 188,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	534,01	505,66	5,6%
Банк ВТБ (VTBR)	0,22	0,22	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	498,00	518,90	-4,0%
Bank of America (US_BAC)	10 179,99	10 179,99	0,0%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 925	5 650	4,9%

Товарные рынки			
Название	Значение на 22.07.2020	Значение на 21.07.2020	Изменение, %
Нефть	44,22	44,32	-0,2%
Медь	292,10	295,80	-1,3%

Индексы			
Название	Значение на 22.07.2020	Значение на 21.07.2020	Изменение, %
PTC	1 255,10	1 259,72	-0,4%
MOEX	2 834,65	2 825,71	0,3%
S&P 500	3 268,50	3 257,30	0,3%
Shanghai Composite	3 333,16	3 320,90	0,4%
Nikkei 225	22 751,61	22 884,22	-0,6%
FTSE 100	6 207,10	6 269,73	-1,0%

Валюта			
	Значение на 22.07.2020	Значение на 21.07.2020	Изменение, %
USD/KZT	413,34	413,36	0,0%
USD/RUB	71,06	70,74	0,4%

ГДР			
Название	Значение на 22.07.2020	Значение на 21.07.2020	Изменение, %
Народный банк	11,40	12,10	-5,8%
Кселл	6,25	6,15	1,6%
KAZ Minerals plc	557,00	558,80	-0,3%
Казатомпром	14,95	14,50	3,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Индекс S&P 500 накануне поднялся до 5 месячного максимума, хотя дневной прирост был скромным – 0,3%. Новостной фон был смешанным, рынок поддержали сообщения заказе 600 млн доз вакцин у Pfizer, с которым был подписан контракт на \$1,9 млрд. Также рынки ожидают когда правительство сможет договориться по новому пакету стимулов вслед за успехом в Европе. Новая напряженность в китайско-американских отношениях, в том числе новые обвинения в китайском хакерстве, сгладили позитив со стороны сектора здравоохранения. Сообщается, что США приказали китайскому консульству в Хьюстоне немедленно закрыться. Нефть закрепляется выше отметки \$44, в чем мы видим позитив. На этом фоне доллар против основных валют опустился до самого низкого уровня с марта.

KASE. Вчера KASE продолжил движение вниз от максимумов 2020 года, но уже сегодня отыгрывает позиции обратно. Главным катализатором становится Казатомпром, который начал резкий рост и как раз догнал наши временные ожидания, где мы ожидали достижения уровней \$14,95 к 25 июля. Корпоративно крупных новостей мы не заметили, однако вчера вышла новая, довольно примечательная рекомендация от ВТБ Капитал с целевой ценой выше \$22, что дает около 50% потенциала к росту. Напомним, что на текущий момент все рекомендации по бумагам Казатомпрома в системе Bloomberg даны на покупку. Апдейты от других аналитиков получил и Самесо, что в общем способствовало уверенному росту ETF на урановый сектор (URA). Котировки KZAP на KASE продолжают рост сегодня, вновь переваливая за 6000 тенге.

Сегодня с открытием рынка довольно позитивно, растут 5 из 8 акций индекса, одна бумага нейтральна, остальные две снижаются не более 1%. Отрастают бумаги Народного банка, после второй подряд коррекционной сессии. Вчера на 5,8% снизились котировки ГДР Народного банка, что связано с особенностями отсечки реестра дивидендов в европейских клиринговых агентствах, которые игнорируют типичное для KASE время фиксации в 00:00, и обычно выставляют его в конец рабочей сессии. Тем не менее Народный банк сегодня растет на 1,6%. Третий крупный представитель KASE на LSE KAZ Minerals завершил торговую сессию нейтрально. Начинается тест локальной трендовой растущей линии, которая "спасала" котировки от снижения пару раз, но похоже текущая картина больше отсылает на пробой с переходом в боковик. Медь также неуверенно тестирует поддержку 50-дневной скользящей средней.

Валюта. Для тенге есть точки укрепления: доллар глобально снижается, а нефть пробивает уровни сопротивления и начинает закрепляться чуть выше. Рубль пока остается в боковике, поэтому тенге также вряд ли начнет укрепление быстрыми темпами.

Ключевые новости рынка

(-) **Экономика:** ВБ [прогнозирует](#) рост бедности в Казахстане до 12,7% в 2020г

Локальные торговые идеи

RU_SBER | 1300 тг. Котировки акций Сбербанка близки к пробую локального уровня 215 рублей на MOEX. К тому же индекс PTC показывает техкартину с потенциалом выхода из бычьей фигуры клина



Техническая картина

KASE: пробой границы канала



USDKZT: отскок доллара



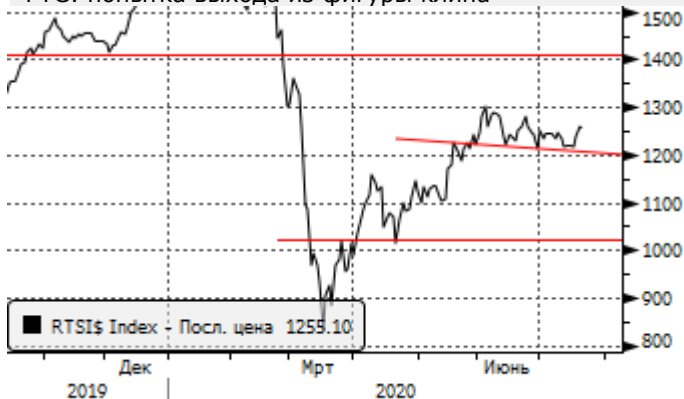
Нефть: уход выше \$44



Медь: у 2-х летних максимумов



РТС: попытка выхода из фигуры клина



KAZ LN: пробой 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 тг	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	18,7 руб	25 сентября	5 октября	рекомендация	-
Газпром	15,24 руб	26 июня	16 июля	утверждены	30 июля
SPDR S&P 500 ETF	1,366242 USD	-	22 июня	утверждены	31 июля
Bank of America	0,18 USD	-	5 июня	утверждены	26 июня
ВТБ	-	3 июня (отменено)	-	ожидаются	-
Ростелеком	5 руб	7 августа	21 августа	рекомендация	-
Аэрофлот	0 руб	-	-	ожидаются	-
Магнит	157 руб	4 июня	19 июня	утверждены	-
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.