

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Народный Банк отчитался за второй квартал 2020 г.

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 17.08.2020	Значение на 14.08.2020	Изменение, %
KASE	2 428,16	2 427,03	0,0%
Баст (BAST)	27 299,90	27 299,90	0,0%
БЦК (CCBN)	228,25	230,71	-1,1%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 948,00	2 949,90	-0,1%
Халык Банк (HSBK)	112,50	113,70	-1,1%
Kcell (KCEL)	2 543,00	2 530,00	0,5%
KEGOC (KEGC)	1 716,99	1 700,00	1,0%
Казателком (KZTK)	26 700,00	26 701,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	795,50	799,99	-0,6%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 380,00	1 390,47	-0,8%
Газпром (GAZP)	1 153,99	1 150,01	0,3%
Ростелеком (RTKM)	562,11	559,90	0,4%
Банк ВТБ (VTBR)	0,22	0,22	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	483,29	496,00	-2,6%
Bank of America (US_BAC)	11 093,00	11 198,00	-0,9%
Казатомпром (KZAP.KZ)	6 091	5 927	2,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 17.08.2020	Значение на 14.08.2020	Изменение, %
Нефть	45,25	44,80	1,0%
Медь	290,15	285,90	1,5%
Индексы			
Название	Значение на 17.08.2020	Значение на 14.08.2020	Изменение, %
PTC	1 308,71	1 323,80	-1,1%
MOEX	3 052,46	3 061,99	-0,3%
S&P 500	3 381,99	3 372,85	0,3%
Shanghai Composite	3 438,80	3 360,10	2,3%
Nikkei 225	23 096,75	23 289,36	-0,8%
FTSE 100	6 097,30	6 090,04	0,1%
Валюта			
	Значение на 17.08.2020	Значение на 14.08.2020	Изменение, %
USD/KZT	418,72	419,45	-0,2%
USD/RUB	73,67	72,86	1,1%
ГДР			
Название	Значение на 17.08.2020	Значение на 14.08.2020	Изменение, %
Народный банк	10,90	10,65	2,3%
Kcell	5,80	6,10	-4,9%
KAZ Minerals plc	567,00	567,00	0,0%
Казатомпром	14,35	14,20	1,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Индекс S&P 500 продолжает медленно, но верно свой поход к историческому максимуму. Вчера индекс закрылся на уровне 3382 пунктов, что на 4 пункта ниже максимального значения закрытия. Шанхайский индекс вчера вырос на 2,3% на фоне новых стимулирующих мер со стороны ЦБ КНР. Цена на нефть увеличилась на 1% на фоне новостей о продолжающемся снижении запасов нефти в нефтехранилищах. ЕИА отмечает снижение запасов нефти на 4,5 млн баррелей. Золото и серебро заметно восстановились в понедельник, а доходность казначейских снижаются и пока что не пробили локальный даунтренд.

KASE. Индекс KASE в начале недели поднялся на 0,05% или чуть больше чем на один пункт. Главным драйвером роста стали акции Казатомпром, которые выросли на 2,8% несмотря на отсутствие соразмерного движения котировок ГДР на LSE. Также выросли акции KEGOC и Kcell на 1% и 0,5% соответственно. А вот акций банков БЦК и Народного Банка упали примерно на 1,1%.

Народный Банк вчера опубликовал отчетность за второй квартал. Квартальная чистая прибыль упала на 16,5% до 74,9 млрд тенге в основном из-за роста кредитных убытков и укрепления тенге. Процентные доходы увеличились на 0,3% г/г, а процентные расходы снизились на 7,4%. Коэффициент достаточности собственного капитала увеличился с 21,9% в конце марта до 26,7% за счет снижения обязательств и роста собственного капитала.

Акции КазТрансОйла также оказались в красной зоне, снизившись на 0,6%. Из-за данного снижения можно сказать, что пока котировки не пробили локальный даунтренд. Необходимо следить за динамикой котировок ближайшие дни, которая будет определяющим для локальных решений. Также отмечаем приближающийся выход отчета примерно в конце августа. Вероятно всего благодаря укреплению тенге, отчетность компании окажется достаточно позитивным.

Валюта. В начале недели тенге заметно укрепился, достигнув 418,72 тенге за 1 доллар при параллельном ослаблении рубля почти на 1,1%.

Ключевые новости рынка

(=) **KAP:** Узбекистан пока [не готов](#) подписать контракт с РФ о строительстве АЭС

(=) **HSBK:** Народный Банк Казахстана [отчитался](#) за второй квартал 2020 года. Квартальная чистая прибыль уменьшилась до 74,9 млрд тенге.

Локальные торговые идеи

US_BAC_ | 11 800 тг. Акции Bank of America находятся на горизонтальном уровне поддержки в 26 долларов. Также текущие котировки близки к локальному аптренду, поэтому ближайшие дни можно ожидать отскока вверх и достижения уровней в 27,5 долларов.



Техническая картина

KASE: пробой границы канала



USDKZT: отскок доллара



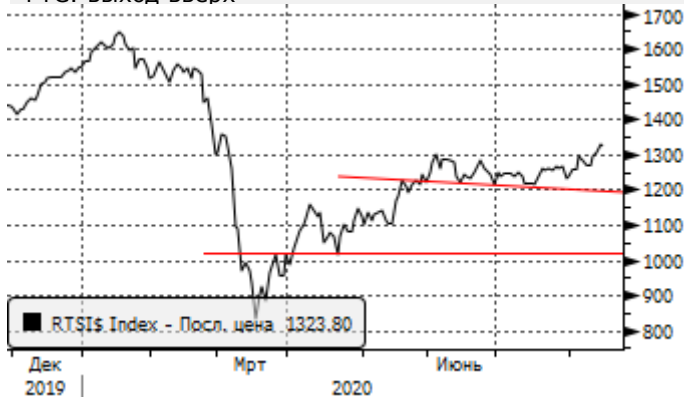
Нефть: переход в боковик



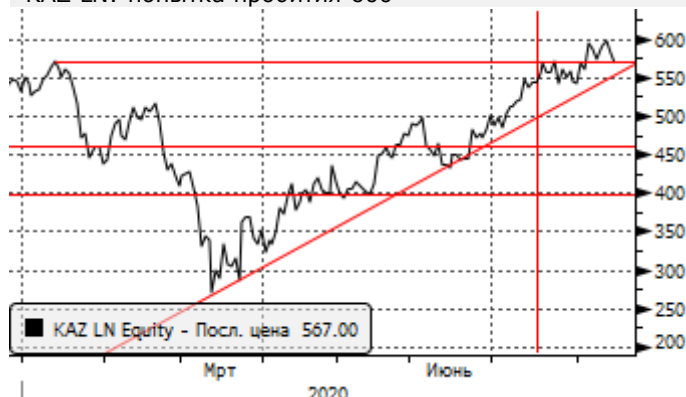
Медь: пробитие трендовой линии



PTC: выход вверх



KAZ LN: попытка пробития 600



Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	26 701,0	-4,9%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 150,0	15,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	496,0	11,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 948,0	11,3%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	112,5	13,9%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	6 090,9	-4,2%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	112,5	10,9%	Исполнена
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 948,0	-5,0%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 948,0	-4,0%	Исполнен стоп-лосс
21 февраля	HSBK	154	180	16,9%	112,5	-4,6%	Исполнен стоп-лосс
16 марта	KAP	5669	6320	11,5%	6 090,9	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	утверждены	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..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 1
+7.7122.55.80.37

Филиал в г. Караганда

Шоқан Балапанұлы МУСТАФИН
г. Караганда,
ул. Ерубаетова, 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
11
+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

Ерқын Ерболлович МОНТАХАЕВ
г.Павлодар, ул. Торайгырова, д. 79/1,
БЦ «RESPECT», 1 этаж
+7.7182.70.37.74

Филиал в г. Петропавловск

Ақлбек 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. 1
+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.