

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть продолжает давить на тенге

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 08.09.2020	Значение на 07.09.2020	Изменение, %
KASE	2 477,67	2 461,74	0,6%
Баст (BAST)	27 299,90	27 299,90	0,0%
БЦК (CCBN)	228,00	228,15	-0,1%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 051,00	3 011,05	1,3%
Халык Банк (HSBK)	119,17	118,95	0,2%
Kcell (KCEL)	2 520,00	2 523,00	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 716,00	1 707,33	0,5%
Казхтелком (KZTK)	26 000,00	25 999,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	813,94	811,50	0,3%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 250,00	1 267,00	-1,3%
Газпром (GAZP)	1 006,26	1 022,20	-1,6%
Ростелеком (RTKM)	543,53	548,83	-1,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,20	0,20	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	463,00	460,00	0,7%
Bank of America (US_BAC)	11 200,00	11 363,00	-1,4%
Казатомпром (KZAP.KZ)	6 371	6 222	2,4%

Товарные рынки

Название	Значение на 08.09.2020	Значение на 07.09.2020	Изменение, %
Нефть	39,72	42,01	-5,5%
Медь	302,50	306,20	-1,2%

Индексы

Название	Значение на 08.09.2020	Значение на 07.09.2020	Изменение, %
PTC	1 189,47	1 218,52	-2,4%
MOEX	2 888,88	2 932,29	-1,5%
S&P 500	3 331,34	3 426,96	-2,8%
Shanghai Composite	3 316,42	3 292,59	0,7%
Nikkei 225	23 274,13	23 089,95	0,8%
FTSE 100	5 930,30	5 937,40	-0,1%

Валюта

USD/KZT	424,62	423,80	0,2%
USD/RUB	76,32	75,76	0,7%

ГДР

Народный банк	11,20	11,15	0,4%
Kcell	6,05	6,05	0,0%
KAZ Minerals plc	564,60	574,20	-1,7%
Казатомпром	15,40	15,50	-0,6%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Индекс S&P 500 упал на 4,3% за последние две сессии, но по-прежнему на 53% выше своих мартовских минимумов на пике опасений по поводу коронавируса. Основным триггером к вчерашнему снижению стали сообщения о том, что вакцинация Covid-19 может быть отложена. На графике фьючерсов индекс удерживает 50-дневную скользящую среднюю, а общее снижение рынка не выглядит чем то экстраординарным. Эпизодические снижения были в апреле и в июне, однако рынок смог удержать уровни поддержки. После того, как Saudi Aramco снизила цены на экспортную нефть, фьючерсы Brent стали довольно волатильными и чувствительными к проявлениям негативного фона. Вчера котировки снизились на 5,5%, ниже отметки \$40.

KASE. На фоне снижения нефти и других негативных факторов индекс KASE сегодня ожидаемо снижается на 0,5%. Важный момент в сегодняшних торгах – котировки не пробивают вниз восходящую трендовую линию, сформированную еще со дна в марте текущего года.

В лидерах снижения сегодня Казатомпром, который вчера вырос на 2,4%. На KASE идет тест уровня поддержки 6230 тенге, который на LSE находится ориентировочно на отметке \$15,4-15,45. Если взглянуть на ETF отрасли URA, то тут происходит небольшой пробой 50-дневной скользящей средней. Если индекс широкого рынка S&P 500 сможет полностью отскочить от своей 50-дневной скользящей средней, то мы считаем, что URA также сможет подняться. Снижаются также акции KAZ Minerals. Вчера медь снизилась вместе с рынком, однако общая техническая картина сильно не изменилась. Сам KAZ Minerals на LSE в солидарность с S&P 500 также тестирует свою 50-дневную среднюю.

Снижение нефти бьет по акциям российских эмитентов. Хуже всего техническая картина выглядит у акций Газпрома, которые с таким медвежьим импульсом могут взять курс к мартовским минимумам в районе 159 рублей.

Рекомендованные нами вчера акции Bank of America сегодня плотно тестируют восходящую трендовую линию. Рекомендация остается в силе, но если рынок продолжить снижение, то можно будет поискать более удобные точки входа.

Валюта. Случился полноценный пробой уровня сопротивления 423,6 тенге за доллар. Котировки активно идут в сторону уровня 429,8. Если взглянуть дальше, то следующий уровень лежит уже в районе 436,6 тенге. Вся ситуация похожа на панический разгон, похожий на тот, что был 16 марта. В такой ситуации доллар может уйти за рамки логической сравнительной оценки с другими активами, быстро перегреться и также резко опуститься. Исходя из динамики разгона, мы отдаленно прицеливаемся к уровню 436 тенге, но не исключаем, что нефть может внести корректировки, которые будут иметь другие результаты.

Ключевые новости рынка

(=) Экономика: ВВП Казахстана за январь-август [сократился](#) на 3%

Локальные торговые идеи

KEGC | 1735 тг. Статистически самой устойчивой бумагой на слабом внешнем фоне является KEGOC. Можно приобрести как защитный инструмент

Техническая картина

KASE: Снижение к уровню поддержки



USDKZT: отскок вверх от 376



Нефть: небольшой отскок от \$32



Медь: пробой уровня



РТС: пробой трендовой линии



KAZ LN: пробой трендовой линии





Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	25 150,0	-3,1%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 295,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	361,5	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	1 740,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	119,6	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	КАР	5538	6200	12,0%	5 240,0	-5%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	119,6	-7%	Исполнена
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	1 740,0	-17%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	1 740,0	-34%	Исполнен стоп-лосс

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. Желтоқсан, 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.