

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешний фон смог улучшиться

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 09.09.2020	Значение на 08.09.2020	Изменение, %
KASE	2 459,98	2 477,67	-0,7%
Баст (BAST)	27 299,90	27 299,90	0,0%
БЦК (ССВН)	230,70	228,00	1,2%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 000,02	3 051,00	-1,7%
Халык Банк (HSBK)	118,46	119,17	-0,6%
Kcell (KCEL)	2 519,99	2 520,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 717,00	1 716,00	0,1%
Казахтелеком (KZTK)	25 800,00	26 000,00	-0,8%
КазТрансОйл (KZTO)	814,00	813,94	0,0%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 269,99	1 250,00	1,6%
Газпром (GAZP)	1 001,95	1 006,26	-0,4%
Ростелеком (RTKM)	535,00	543,53	-1,6%
Банк ВТБ (VTBR)	0,20	0,20	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	460,00	463,00	-0,6%
Bank of America (US_BAC)	10 936,24	11 200,00	-2,4%
Казатомпром (KZAP_KZ)	6 241	6 371	-2,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 09.09.2020	Значение на 08.09.2020	Изменение, %
Нефть	40,79	39,78	2,5%
Медь	305,15	302,50	0,9%

Индексы

Название	Значение на 09.09.2020	Значение на 08.09.2020	Изменение, %
РТС	1 201,34	1 189,47	1,0%
МОЕХ	2 876,07	2 888,79	-0,4%
S&P 500	3 398,96	3 331,84	2,0%
Shanghai Composite	3 254,63	3 316,42	-1,9%
Nikkei 225	23 032,54	23 274,13	-1,0%
FTSE 100	6 012,84	5 930,30	1,4%

Валюта

Валюта	Значение на 09.09.2020	Значение на 08.09.2020	Изменение, %
USD/KZT	427,22	424,55	0,6%
USD/RUB	75,33	76,29	-1,3%

ГДР

ГДР	Значение на 09.09.2020	Значение на 08.09.2020	Изменение, %
Народный банк	11,10	11,20	-0,9%
Kcell	6,05	6,05	0,0%
KAZ Minerals plc	578,00	564,60	2,4%
Казатомпром	15,35	15,40	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Рынки США удерживают 50-дневную скользящую среднюю. Индекс S&P 500 вырос на 2% вчера, после 3-х сессий снижения. Примечательно и то, что от уровней 50 МА отскочили также ETF на акции и облигаций развивающихся рынков (EEM и EMB), высокодоходных облигаций HYG, уранового сектора URA, индекс Nikkei 225, DAX и акции KAZ Minerals. Пробились вниз индексы России РТС и Мосбиржи. Выше \$40 поднялась нефть. На 0,9% подросла медь, однако вновь начала снижение сегодня с утра, в целом оставаясь в восходящем тренде.

KASE. Вчера KASE снизился на 0,7% не стал ранним предвестником роста на западных биржах, что на самом деле случается не редко. Нефть начала рост в ближе к 13:00, что способствовало небольшому укреплению тенге. Однако большинство акций индекса были нейтральны, объемы низкие (за исключением Kcell). В лидерах снижения оказался KAZ Minerals, который играл в качели, консолидируясь у поддержки 50-дневной скользящей средней. Еще раз повторимся, что вчера был отскок, коррелировавший с индексами США и развивающихся рынков. Несмотря на то, что акции остаются чуть ниже своих годовых максимумов, формально после вчерашнего роста на 2,4% акции остаются в восходящем тренде.

Снижение медного производителя пытались нивелировать акции БЦК, которые выросли на 1,2%. Снизились котировки Bank of America и Казатомпрома. Акции BAC особо не отреагировали рыночный подъем, поскольку основная часть роста пришлась на американские "техи". Однако акции не пробили восходящую трендовую вниз.

Что касается акций Казатомпрома, тут ситуация схоже с KAZ Minerals. Как мы вчера писали, ETF уранового сектора затестировал важные уровни поддержки и смог отскочить вверх, что косвенно дает шанс акциям Казатомпрома показать рост сегодня.

Валюта. Тенге сегодня слегка укрепляется. Прямой триггер – укрепление нефти, которая вновь торгуется выше \$40. Рубль также смог подрасти в район 75,29 за доллар. Как отмечалось вчера, мы присматриваемся к отметке 436, но в случае продолжения укрепления нефти такой сценарий станет менее вероятным.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Прогноз Moody's для нефти и газа [улучшился](#)

Локальные торговые идеи

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

Техническая картина

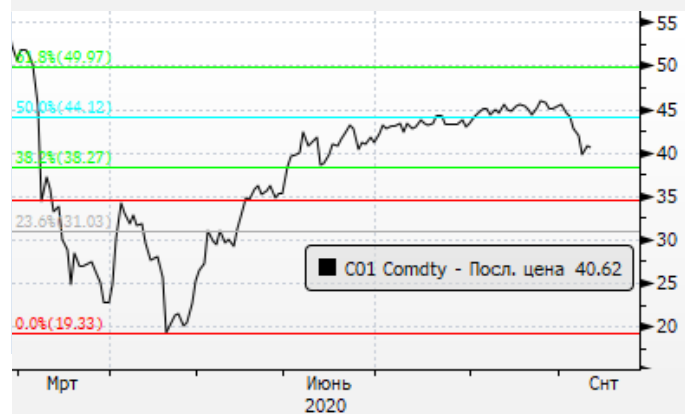
KASE: Снижение к уровню поддержки



USDKZT: отскок вверх от 376



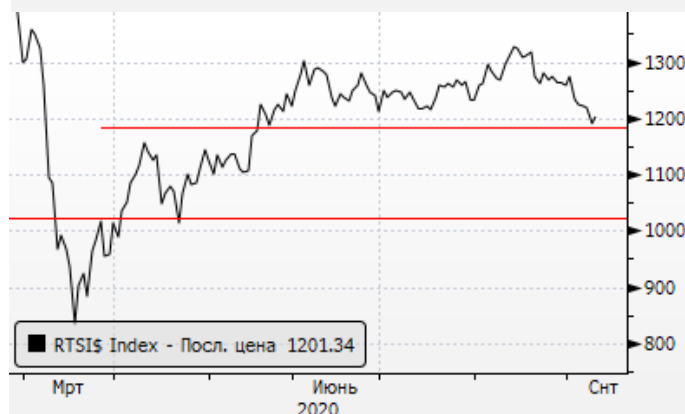
Нефть: небольшой отскок от \$32



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	KAP	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. Желтоксан, д. 42, БЦ
«Бастау», 3 этаж, офис 305
+7.727.311.10.64

Филиал в г. Павлодар

Еркын Ерболлович 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.