

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Тенге смог стабилизироваться

### Индекс KASE и представительский список

| Название                   | Значение на 11.09.2020 | Значение на 10.09.2020 | Изменение, % |
|----------------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| KASE                       | 2 467,55               | 2 467,29               | 0,0%         |
| Баст (BAST)                | 27 299,90              | 27 299,90              | 0,0%         |
| БЦК (CCBN)                 | 227,51                 | 228,00                 | -0,2%        |
| KAZ Minerals plc (GB_KZMS) | 2 990,00               | 3 000,00               | -0,3%        |
| Халык Банк (HSBK)          | 119,49                 | 117,80                 | 1,4%         |
| Kcell (KCEL)               | 2 525,00               | 2 517,00               | 0,3%         |
| KEGOC (KEGC)               | 1 709,00               | 1 716,94               | -0,5%        |
| Казхателеком (KZTK)        | 25 800,00              | 26 000,00              | -0,8%        |
| КазТрансОйл (KZTO)         | 819,90                 | 810,00                 | 1,2%         |
| АЗМ (AKZM)                 | 8 479,46               | 8 479,46               | 0,0%         |
| Сбербанк (SBER)            | 1 260,00               | 1 245,31               | 1,2%         |
| Газпром (GAZP)             | 1 004,00               | 999,00                 | 0,5%         |
| Ростелеком (RTKM)          | 545,01                 | 535,00                 | 1,9%         |
| Банк ВТБ (VTBR)            | 0,20                   | 0,20                   | 0,0%         |
| Аэрофлот (AFLT)            | 469,66                 | 460,00                 | 2,1%         |
| Bank of America (US_BAC)   | 10 895,29              | 11 110,00              | -1,9%        |
| Казатомпром (KZAP.KZ)      | 6 340                  | 6 390                  | -0,8%        |

### Товарные рынки

| Название | Значение на 11.09.2020 | Значение на 10.09.2020 | Изменение, % |
|----------|------------------------|------------------------|--------------|
| Нефть    | 39,83                  | 40,06                  | -0,6%        |
| Медь     | 303,95                 | 299,85                 | 1,4%         |

### Индексы

| Название           | Значение на 11.09.2020 | Значение на 10.09.2020 | Изменение, % |
|--------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| PTC                | 1 223,05               | 1 216,59               | 0,5%         |
| MOEX               | 2 910,51               | 2 897,55               | 0,4%         |
| S&P 500            | 3 340,97               | 3 339,19               | 0,1%         |
| Shanghai Composite | 3 260,35               | 3 234,82               | 0,8%         |
| Nikkei 225         | 23 406,49              | 23 235,47              | 0,7%         |
| FTSE 100           | 6 032,09               | 6 003,32               | 0,5%         |

### Валюта

|         | Значение на 11.09.2020 | Значение на 10.09.2020 | Изменение, % |
|---------|------------------------|------------------------|--------------|
| USD/KZT | 426,80                 | 426,28                 | 0,1%         |
| USD/RUB | 75,04                  | 75,22                  | -0,2%        |

### ГДР

|                  | Значение на 11.09.2020 | Значение на 10.09.2020 | Изменение, % |
|------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Народный банк    | 11,45                  | 11,35                  | 0,9%         |
| Kcell            | 6,05                   | 6,05                   | 0,0%         |
| KAZ Minerals plc | 583,60                 | 566,00                 | 3,1%         |
| Казатомпром      | 15,15                  | 15,45                  | -1,9%        |

## Наши комментарии и ожидания

**Внешние рынки.** Индекс S&P 500 сегодня показывает оживление после довольно спокойной пятницы. Фьючерсы индекса с утра растут примерно на 1%, вновь отскакивая от 50-дневной скользящей средней. Комментарии генерального директора Pfizer Inc. о вероятном развертывании вакцины среди американцев к концу года и сообщение о том, что сделка с TikTok в США близится к завершению укрепили настроения инвесторов. На текущей неделе важным событием будет заседание ФРС в среду и данные по промышленному производству и розничным продажам Китая во вторник. С утра слегка растут медь и нефть.

**KASE.** Индекс KASE в пятницу повторил динамику большинства мировых индексов, закрывшись довольно нейтрально. Подросли акции Народного банка после того как ГДР на LSE начали еще одну попытку роста к отметке \$11,8. На 1,2% выросли акции Казатрансойл, хотя уже сегодня снижаются на половину этого роста. В лидерах роста были в основном акции российских эмитентов, поскольку индексы РТС и Мосбиржи пытались подняться после волны снижения начавшейся в конце августа.

Сегодня индекс KASE снижается на 0,18%. Единственной бумагой, показывающей рост на открытой сессии стал KAZ Minerals, который в пятницу вырос сразу на 3,1%, чем закрепил свое положение в боковом тренде. По текущему курсу GBP/KZT акции KAZ Minerals стоят 3188 тенге, что на 169 тенге дороже аналога на KASE. На 1% снижаются котировки Kcell и Казхателекома. Акции KZTK показывают локально нисходящий тренд.

На 2,6% растут котировки Газпрома, отыгрывая 4-х часовую восходящую дивергенцию на MOEX. Также в лидерах роста сегодня находится Bank of America, который в пятницу удержал позиции и сегодня вместе с индексом S&P 500 может продолжить рост.

Локально негативная картина сейчас происходит на графике ГДР Казатомпрома. После достижения своих пиков на отметке \$15,9 в начале сентября котировки сползают вниз и могут достигнуть уровня поддержки \$15 на этой неделе.

**Валюта.** На форексе тенге слегка укрепляется. На KASE средневзвешенный курс составил 426,29 тенге за доллар, тем самым не показав изменения по сравнению с пятницей.

## Ключевые новости рынка

**(+) Экономика:** Промпроизводство в Казахстане в январе-августе **выросло** на 0,4%

**(=) KASE:** KASE **продлевает** действующий регламент работы на 14–18 сентября

## Локальные торговые идеи

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

## Техническая картина

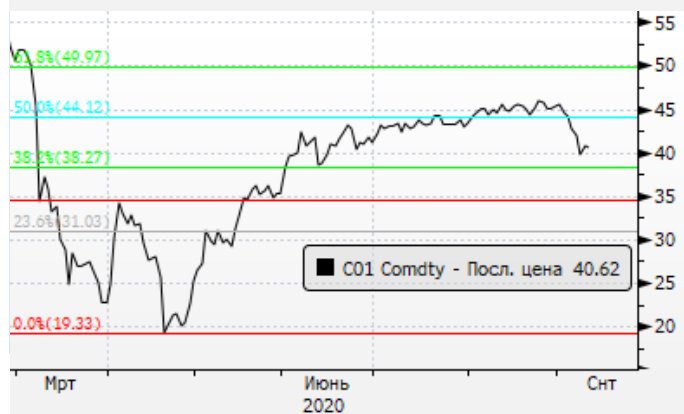
KASE: Снижение к уровню поддержки



USDKZT: отскок вверх от 376



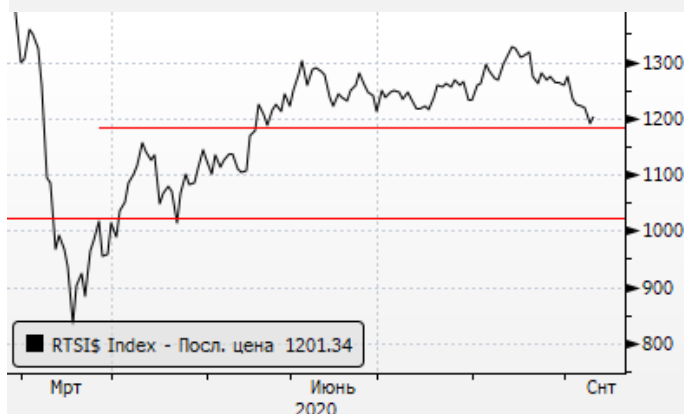
Нефть: небольшой отскок от \$32



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      | <b>KZTK</b>    | 26100          | 31000 | 18,8%     | 25 150,0     | -3,1%         | Исполнен стоп-лосс |
| 15 мая 2019      | <b>GAZP</b>    | 1115           | 1287  | 15,4%     | 1 295,0      | 21,4%         | <b>Исполнена</b>   |
| 3 июня 2019      | <b>AFLT</b>    | 565            | 630   | 11,5%     | 361,5        | 12,5%         | <b>Исполнена</b>   |
| 10 июня 2019     | <b>GB_KZMS</b> | 2681           | 2985  | 11,3%     | 1 740,0      | 13,6%         | <b>Исполнена</b>   |
| 25 июня 2019     | <b>HSBK</b>    | 108            | 123   | 13,9%     | 119,6        | 17,0%         | <b>Исполнена</b>   |
| 15 июля 2019     | <b>KAP</b>     | 5538           | 6200  | 12,0%     | 5 240,0      | -5%           | Исполнен стоп-лосс |
| 25 июля 2019     | <b>HSBK</b>    | 128            | 142   | 10,9%     | 119,6        | -7%           | <b>Исполнена</b>   |
| 11 сентября 2019 | <b>GB_KZMS</b> | 2100           | 2346  | 11,7%     | 1 740,0      | -17%          | Исполнен стоп-лосс |
| 13 декабря 2019  | <b>GB_KZMS</b> | 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](http://www.ffin.kz) | [info@ffin.kz](mailto:info@ffin.kz)

**Самал Женисовна АКЫНОВА**  
Директор Департамента по привлечению клиентов

---

## Корпоративные финансы

7555 | 8.800.080.31.31 | [www.ffin.kz](http://www.ffin.kz) | [corpfin@ffin.kz](mailto: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](http://www.ffin.kz) | [info@ffin.kz](mailto: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](http://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.