

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешний фон снова неблагоприятный

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 29.09.2020	Значение на 28.09.2020	Изменение, %
KASE	2 425,07	2 429,49	-0,2%
БЦК (CCBN)	224,54	220,00	2,1%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 870,04	2 899,98	-1,0%
Халык Банк (HSBK)	117,00	117,99	-0,8%
Kcell (KCEL)	2 580,00	2 565,00	0,6%
KEGOC (KEGC)	1 713,90	1 709,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	6 150,03	6 190,00	-0,6%
Казахтелеком (KZTK)	24 985,50	24 993,70	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	801,01	806,10	-0,6%

Эмитенты России / США

Сбербанк (SBER)	1 246,00	1 284,98	-3,0%
Газпром (GAZP)	1 040,00	1 049,90	-0,9%
Ростелеком (RTKM)	543,14	545,67	-0,5%
Банк ВТБ (VTBR)	0,19	0,20	-5,0%
Аэрофлот (AFLT)	438,00	415,00	5,5%
Bank of America (US_BAC)	10 418,62	10 353,98	0,6%

ETF / ПИФ

SPDR S&P 500 ETF	145 278,50	142 846,00	1,7%
Фонд первичных размещений	20,84	20,88	-0,2%
FINEX FFIN KASE ETF	1 209,41	1 223,31	-1,1%

Товарные рынки

Название	Значение на 29.09.2020	Значение на 28.09.2020	Изменение, %
Нефть	41,03	42,43	-3,3%
Медь	299,00	299,00	0,0%
Золото	1 894,30	1 872,80	1,1%
Уран	29,90	29,90	0,0%

Индексы

Название	Значение на 29.09.2020	Значение на 28.09.2020	Изменение, %
PTC	1 155,67	1 166,86	-1,0%
MOEX	2 910,12	2 927,17	-0,6%
S&P 500	3 335,47	3 351,60	-0,5%
Shanghai Composite	3 224,36	3 217,54	0,2%
Nikkei 225	23 539,10	23 511,62	0,1%
FTSE 100	5 897,50	5 927,93	-0,5%

Валюта

USD/KZT	430,04	430,28	-0,1%
USD/RUB	79,06	79,07	0,0%

ГДР

Народный банк	10,65	10,85	-1,8%
Kcell	6,05	6,05	0,0%
KAZ Minerals plc	524,60	531,80	-1,4%
Казатомпром	14,50	14,40	0,7%

KAP	-0,6%	HSBK	-0,8%
GB_KZMS	-1%	KCEL	+0,6%
		KZTO	-0,6%
		KZTK	0%
		CCBN	+2,1%
		KEGC	+0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Центральное событие вечера вторника в США – дебаты Байдена и Трампа переросли в словесную перепалку со взаимными оскорблениями и постоянными перебиванием друг друга. В целом по политике оба кандидата придерживались предвыборной стратегии. На фоне хаотичных дебатов фьючерсы на индекс S&P 500 снизились после ретеста сопротивления 50-дневной скользящей средней. Тем временем Нэнси Пелоси продвигает процесс утверждения \$2,2 трлн стимулов в сторону старта голосования, хотя сами переговоры со Стивеном Мнучиным еще продолжаются. Акции Гонконга и Китая растут с утра, поскольку данные показали, что крупнейшая экономика Азии продолжает восстанавливаться после паузы в июле.

KASE. Накануне индекс KASE вплотную приблизился к уровню поддержки 2410 пунктов. Уровень был удержан и отрабатывается сегодня с открытием сессии. Больше половины акций вчера показали снижение, хотя волатильность оставалась скромной. Сегодня основной фактор снижения будет приходиться с внешних рынков и нефти, которая вчера снизилась на 3,3%. Напоминаем, что сегодня последний день квартала, в данный период трейдеры на мировых рынках могут пересматривать позиции, что также может повлиять на KASE.

Основная часть движений пришлась на акции зарубежных компаний. Обращаем внимание на акции Сбербанка, на MOEX формально котировки не опустились ниже восходящей трендовой линии, но пробили 50-дневную скользящую среднюю. Технически слабо выглядят Газпром, покупки бумаги будут носить повышенный риск. Уже несколько сессий на KASE продолжает оставаться волатильным Аэрофлот. Отскок акций Bank of America был вчера приостановлен негативным влиянием дебатов в США. Тем не менее, техническая база для роста все еще есть пока удерживается уровень \$23.

На KASE интересную картину показывает Казахтелеком. Снижение, которое началось в 3-й декаде августа привело к котировки к сильному уровню поддержки 24620 тенге, с которого может произойти отскок.

Валюта. Нефть подводит сегодня тенге, снижаясь на новостях о возрождении добычи в Ливии. С утра на фьючерсе тенге не удерживает уровень 430 против доллара. Технически это открывает путь к дальнейшему ослаблению в район 437 тенге. Вчера вечером мы заметили свечу в форме "падающей звезды" на дневном графике рубля, что говорит о торможении его ослабления. Это может дать повод укрепиться рублю против тенге, но сам тенге пока "плывет" по своему типичному сценарию эффекта мультипликации продаж, когда ослабление вызывает волну сопутствующих продаж другими участниками рынка. Обычно такой эффект сопровождается сильными продажами 3-4 сессии, но быстро исчезает. К тому же, мы считаем что в текущей ситуации ЦБ РФ начнет поддерживать рубль, что частично может придать уверенности и тенге

Ключевые новости рынка

(-) **Нефть:** Ливия снова [включилась](#) в нефтяную игру

Локальные торговые идеи

KZTK | 26000 тг. Спекулятивно. Акции подошли к сильному уровню поддержки 25620 тенге, от которого может быть отскок



Техническая картина

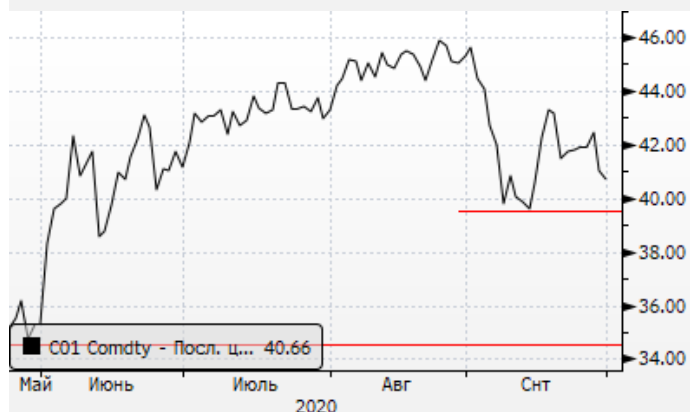
KASE: пробой восходящего тренда



USDKZT: восходящий тренд для доллара



Нефть: торговля в районе \$42,5



Медь: пробой трендовой линии



PTC: формирование дивергенции



KAZ LN: выход из боковика вниз





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. Желтоқсан, 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.