

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Медь и нефть вновь снижаются

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.10.2020	Значение на 30.09.2020	Изменение, %
KASE	2 416,38	2 425,16	-0,4%
БЦК (CCBN)	224,54	219,01	-2,5%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 813,03	2 921,09	-3,7%
Халык Банк (HSBK)	115,50	114,60	-0,8%
Kcell (KCEL)	2 585,00	2 590,00	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 709,97	1 710,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	6 280,00	6 185,00	+1,5%
Казхтелком (KZTK)	24 700,10	24 980,98	-1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	805,00	801,50	+0,4%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 270,00	1 258,09	+0,9%
Газпром (GAZP)	1 017,10	1 034,80	-1,7%
Ростелеком (RTKM)	540,00	544,94	-0,9%
Банк ВТБ (VTBR)	0,19	0,19	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	410,10	437,31	-6,2%
Bank of America (US_BAC)	10 400,26	10 243,42	+1,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	145 099,10	143 358,50	+1,2%
Фонд первичных размещений	21,86	21,32	+2,5%
FINEX FFIN KASE ETF	1 208,85	1 200,97	+0,7%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.10.2020	Значение на 30.09.2020	Изменение, %
Нефть	40,93	40,95	0,0%
Медь	286,55	303,25	-5,5%
Золото	1 908,40	1 887,50	+1,1%
Уран	29,90	29,90	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 01.10.2020	Значение на 30.09.2020	Изменение, %
PTC	1 174,49	1 178,51	-0,3%
MOEX	2 889,80	2 905,81	-0,6%
S&P 500	3 380,80	3 363,00	+0,5%
Shanghai Composite	3 218,05	3 218,05	0,0%
Nikkei 225	23 185,12	23 185,12	0,0%
FTSE 100	5 879,45	5 866,10	+0,2%
Валюта			
USD/KZT	429,18	432,50	-0,8%
USD/RUB	77,34	77,63	-0,4%
ГДР			
Народный банк	10,60	10,70	-0,9%
Kcell	5,85	5,85	0,0%
KAZ Minerals plc	511,40	524,00	-2,4%
Казатомпром	14,45	14,60	-1,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Вчерашний торговый день на внешних рынках выдался умеренно позитивным. Фьючерсы на индекс S&P 500 снизились после завершения сессии, поскольку стороны вновь не смогли прийти к соглашению по поводу стимулов в США. Медь упала сразу на 5,5%, чему был обязан пессимизм вокруг вышеупомянутых сложных переговоров о стимулах. Мы также полагаем, что распродажа была связана с уходом от рисков инвесторами на фоне начавшихся недельных выходных на китайских биржах. Снижению пока не препятствуют даже новости о возможном начале массовой забастовки на крупнейшем в мире медном руднике Эскондида. К 10:50 начали снижаться американские фьючерсы, поскольку Трамп сообщил, что у него и его жены Мелании Трамп был обнаружен коронавирус. На момент написания обзора снижение составило 1,5%.

KASE. Вчерашняя торговая сессия прошла бы позитивно для KASE, если бы не просадка акций KAZ Minerals на 3,7%. По всей видимости, трейдеры азиатских рынков решили не рисковать, удерживая позиции в меди, поскольку уход на недельные выходные на фоне важных нерешенных вопросов и выборов в США мог бы в последствии вызвать проблемы. Помимо GB_KZMS также снизились акции Казхтелкома, однако, это не меняет технической картины, а сами акции сегодня отыгрывают снижение.

И снова индекс KASE сегодня встречает негативный внешний фон. К снижению фьючерсов США, коррекции меди теперь прибавляется и нефть, которая в моменте уходит ниже \$40 и активно приближается к сентябрьским минимумам в районе \$39,3.

Тем не менее, открытие рынка KASE пока остается умеренно позитивным. Растут акции KAZ Minerals и Казхтелкома. Фон для акций GB_KZMS остается негативным, поскольку медь с утра продолжает снижение, ломая восходящую дивергенцию. В негативном сценарии индексу снова придется тестировать сильный уровень поддержки 2410 пунктов.

Валюта. Тенге сегодня закономерно слабеет на фоне снижения нефти. Отыгрывается вчерашнее укрепление, котировки USDKZT на форексе достигают уровня 431,83. На KASE к 11:00 средневзвешанный курс составил 431,79

Ключевые новости рынка

(=) **Медь:** Профсоюз руководителей медного рудника BHP Escondida в Чили [голосует](#) за забастовку

(-) **Рынки:** Трамп [сообщил](#), что у него и его супруги подтвержден COVID-19

Локальные торговые идеи

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

KAP +1,5%	HSBK +0,8%
GB_KZMS -3,7%	KCEL -0,2%
	KZTO +0,4%
	KZTK -1,1%
	CCBN +2,5%
	KEGC 0%



Техническая картина

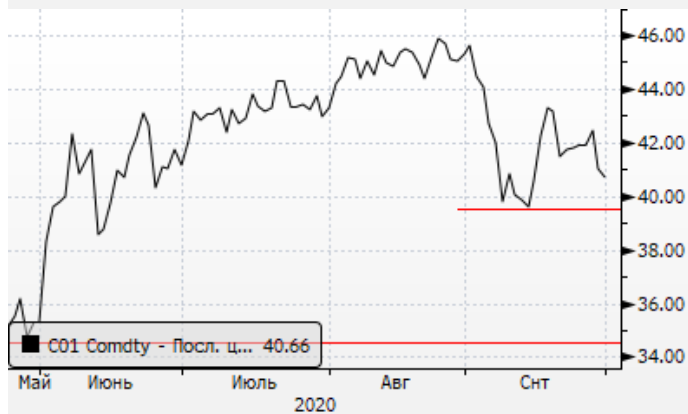
KASE: пробой восходящего тренда



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 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.