

# 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%
Казхотелеком (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 Казхотелекома, 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 Казхотелекома. 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

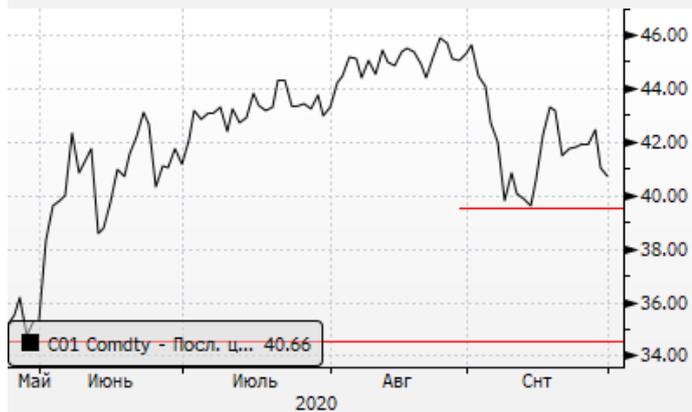
KASE: пробой восходящего тренда



USDKZT: восходящий тренд для доллара



Нефть: торговля в районе \$42,5



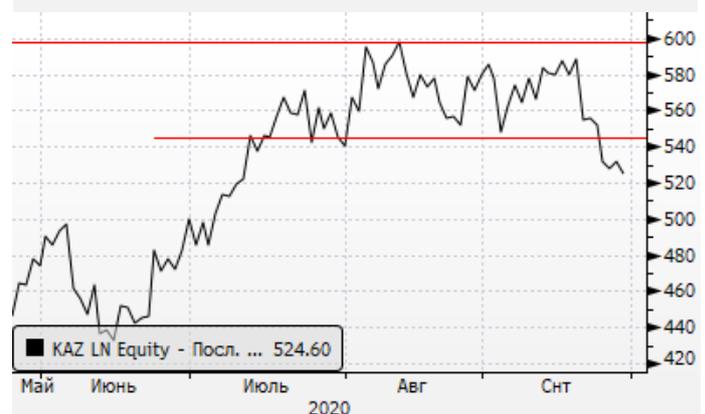
Медь: пробой трендовой линии



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	<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. 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](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.