

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE продолжает удерживать важный уровень

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 02.10.2020	Значение на 01.10.2020	Изменение, %
KASE	2 412,14	2 416,38	-0,2%
БЦК (CCBN)	220,01	224,54	-2,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 801,00	2 813,03	-0,4%
Халык Банк (HSBK)	115,89	115,50	0,3%
Kcell (KCEL)	2 586,00	2 585,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 709,60	1 709,97	0,0%
Казатомпром (KZAP)	6 179,70	6 280,00	-1,6%
Казахтелеком (KZTK)	24 940,00	24 700,10	1,0%
КазТрансОйл (KZTO)	802,00	805,00	-0,4%

Эмитенты России / США

Сбербанк (SBER)	1 210,01	1 270,00	-4,7%
Газпром (GAZP)	1 021,00	1 017,10	0,4%
Ростелеком (RTKM)	532,40	540,00	-1,4%
Банк ВТБ (VTBR)	0,19	0,19	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	381,88	410,10	-6,9%
Bank of America (US_BAC)	10 153,29	10 400,26	-2,4%

ETF / ПФФ

SPDR S&P 500 ETF	142 716,10	145 099,10	-1,6%
Фонд первичных размещений	21,43	21,86	-2,0%
FINEX FFIN KASE ETF	1 217,31	1 208,85	0,7%

Товарные рынки

Название	Значение на 02.10.2020	Значение на 01.10.2020	Изменение, %
Нефть	39,27	40,93	-4,1%
Медь	297,75	286,55	3,9%
Золото	1 900,20	1 908,40	-0,4%
Уран	29,85	29,90	-0,2%

Индексы

Название	Значение на 02.10.2020	Значение на 01.10.2020	Изменение, %
PTC	1 148,07	1 174,49	-2,2%
MOEX	2 852,42	2 889,80	-1,3%
S&P 500	3 348,44	3 380,80	-1,0%
Shanghai Composite	3 218,05	3 218,05	0,0%
Nikkei 225	23 029,90	23 185,12	-0,7%
FTSE 100	5 902,12	5 879,45	0,4%

Валюта

USD/KZT	432,95	429,18	0,9%
USD/RUB	78,19	77,34	1,1%

ГДР

Народный банк	10,50	10,60	-0,9%
Kcell	5,95	5,95	0,0%
KAZ Minerals plc	512,40	511,40	0,2%
Казатомпром	14,15	14,45	-2,1%

KAP -1,6%	HSBK +0,3%
GB_KZMS -0,4%	KCEL +0%
	KZTO -0,4%
	KEGC 0%
	KZTK +1%
	CCBN -2%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. В пятницу рынки США были под давлением обнаружившегося у Трампа коронавируса и слабых данных по занятости. Тем не менее, сегодня с утра имеется ряд позитивных факторов, поднимающих рынки. По словам его врачей, Дональд Трамп может быть выписан из больницы уже сегодня, что является оптимистичным сигналом к его прогнозу. С другой стороны, тон переговоров по стимулированию экономики США стал более обнадеживающим, после того как отчет по занятости потребовал решимости действий. Goldman Sachs проанализировав бюджет Саудовской Аравии пришел к выводу, что королевство считает, что цены на нефть останутся на уровне 50 долларов за баррель как минимум в течение следующих трех лет. Сам Goldman настроен более оптимистично, прогнозируя, что к концу 2021 года цена на нефть марки Brent вырастет до 65 долларов. Нефть с утра прибавляет +2,5%.

KASE. Пятничную торговую сессию индекс провел тестируя уровень поддержки 2410 пунктов. Среди заметных движения акций индекса можно выделить Казатомпром и Казахтелеком. На LSE котировки Казатомпрома снизились на 2%, тем самым закончив волну локальной коррекции, достигнув отметки \$13,7 (уровень по Фибоначчи). На графике ETF сектора URA сформировалась дивергенция вверх (4h), поэтому мы больше склоняемся к тому, что Казатомпром закончит снижение на текущих ценах.

В противовес Казатомпрому двигался Казахтелеком, который вырос на 1%. Данный рост не показал какого либо смещения в технической картине. Акции все еще имеют неплохую платформу для отскока вверх, однако для этого нужно подняться хотя бы выше 26050 тенге.

Самая волатильная бумага KASE – KAZ Minerals строит восходящую дивергенцию с фигурой нисходящего клина и на уровне поддержки 504 пенса, что является неплохой основой для разворота цен. Основной минус такой идеи состоит в меди, которая пока не может найти свой тренд.

В пятницу акции Сбера провалились на 9,74% на MOEX в связи с отсечкой реестра дивидендов. Отсечка также прошла и у акций KAZ Minerals, с объявленным дивидендом 4 цента. Индекс PTC стоит близко к уровню поддержки 1130 пунктов и может показать разворот на 4-часовой восходящей дивергенции. Акции Bank of America пока выглядят неуверенно.

Валюта. Доллар сегодня слабеет на 1 тенге 76 тиын вне KASE. Примечательно, что на 4-х часовом графике USDKZT есть 4-х часовая дивергенция вниз, что дает сигнал о потенциальном укреплении тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **KASPI:** Казахстанский финтех-холдинг Kaspi.kz официально [подтвердил](#) планы IPO на LSE

Локальные торговые идеи

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

Техническая картина

KASE: у уровня поддержки 2410 пунктов



USDKZT: восходящий тренд для доллара



Нефть: отскок от минимумов



Медь: возросшая волатильность



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.