

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

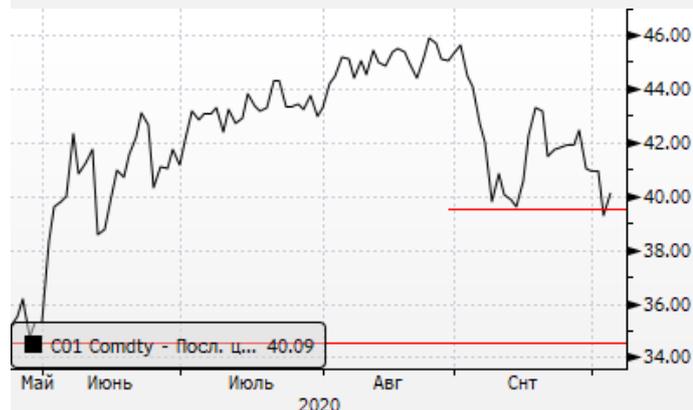
KASE: у уровня поддержки 2410 пунктов



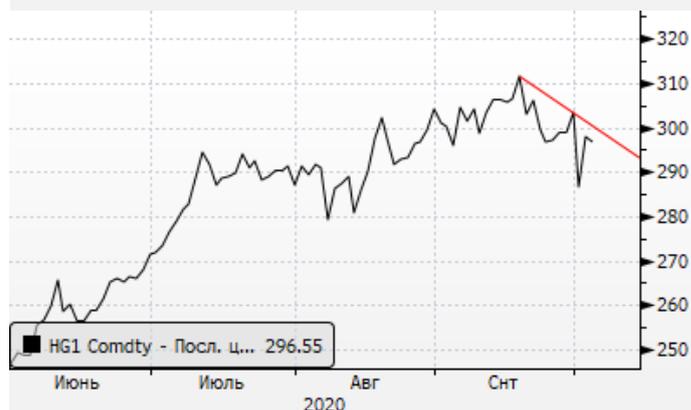
USDKZT: восходящий тренд для доллара



Нефть: отскок от минимумов



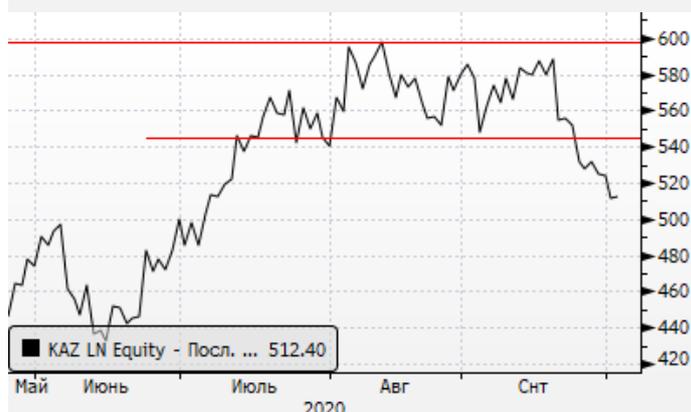
Медь: возросшая волатильность



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.