

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге продолжает медленно укрепляться

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.10.2020	Значение на 07.10.2020	Изменение, %
KASE	2 418,47	2 426,88	-0,3%
БЦК (CCBN)	220,00	224,00	-1,8%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 841,00	2 812,02	-1,0%
Халык Банк (HSBK)	114,00	115,82	-1,6%
Kcell (KCEL)	2 676,00	2 667,00	0,3%
KEGOC (KEGCS)	1 708,84	1 708,89	0,0%
Казатомпром (KZAP)	6 071,95	6 148,80	-1,2%
Казхателеком (KZTK)	24 765,00	24 950,00	-0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	815,00	812,99	0,2%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 222,00	1 220,00	0,2%
Газпром (GAZP)	980,98	1 003,90	-2,3%
Ростелеком (RTKM)	525,00	545,00	-3,7%
Банк ВТБ (VTBR)	0,19	0,19	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	399,00	376,12	6,1%
Bank of America (US_BAC)	10 705,31	10 551,00	1,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	150 730,90	145 088,70	3,9%
Фонд первичных размещений	23,35	22,63	3,2%
FINEX FFIN KASE ETF	1 217,67	1 205,00	1,1%
Товарные рынки			
Название	Значение на 08.10.2020	Значение на 07.10.2020	Изменение, %
Нефть	43,34	41,99	3,2%
Медь	304,20	303,30	0,3%
Золото	1 888,60	1 883,60	0,3%
Уран	29,55	29,80	-0,8%
Индексы			
Название	Значение на 08.10.2020	Значение на 07.10.2020	Изменение, %
PTC	1 158,82	1 143,95	1,3%
MOEX	2 846,39	2 842,58	0,1%
S&P 500	3 446,83	3 419,45	0,8%
Shanghai Composite	3 218,05	3 218,05	0,0%
Nikkei 225	23 647,07	23 422,82	1,0%
FTSE 100	5 978,03	5 946,25	0,5%
Валюта			
USD/KZT	427,87	429,07	-0,3%
USD/RUB	77,35	78,03	-0,9%
ГДР			
Народный банк	10,50	10,50	0,0%
Kcell	6,40	6,40	0,0%
KAZ Minerals plc	511,40	520,20	-1,7%
Казатомпром	13,80	13,75	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Рынки США и Европы растут на новых порциях твиттов Трампа, который вновь открывает путь к переговорам о стимулах. Также он заявляет, что справился с коронавирусом благодаря экспериментальному препарату и пообещал срочно сделать его доступным бесплатно для всего населения. Тем временем растет на фоне бушующего на юге США урагана Дельта, вынуждающего операторов перекрыть почти 92% добычи сырой нефти в Мексиканском заливе. WTI за неделю вырос на 11%, Brent – на 10,5%. Неплохую динамику восстановления показывает медь. С утра на 1,7% растет отдохавший чуть больше недели китайский рынок. ETF на развивающиеся рынки тестирует максимумы с 22 января текущего года.

KASE. Индекс KASE вчера слегка отступил от уровней, достигнутых в среду. Снижение больше 1% показали акции БЦК, Народного банка и Казатомпрома. Тем не менее, внешний фон для индекса остается вполне позитивным – растут медь и нефть, развивающиеся рынки восстанавливают позиции. Минусом пока остается отсутствие роста у соседей – индексы РТС и Мосбиржи пока не показывают уверенную динамику, хотя и имеют хорошую техническую платформу для отскока.

В то время, как индекс слегка просел, в рост пошли в основном бумаги связанные с американским рынком. Как мы вчера отметили, хорошую динамику показывают акции Bank of America, ETF SPY и Фонда первичных размещений. На 6,1% выросли акции Аэрофлота, когда как на MOEX они снизились на 4,77%, до уровня 62,72 рублей. Волатильность акций в текущий момент связана со сбором заявок на допэмиссию. Ожидается, что книга закроется на отметке 60 рублей за акцию.

Динамика на LSE формировалась в основном вокруг акций KAZ Minerals. Как мы отмечали ранее, у акций есть хороший сопутствующий фон, техническая картина и рост меди. Однако котировки вчера снизились на 1,7%, что можно связать с приостановлением работы на руднике Бозымчак из-за беспорядков в Кыргызстане. Между KAZ Minerals и медью пошла раскорреляция, что добавляет возможности для роста. Сам KAZ Minerals сообщает, что не ожидает изменений в объемах производства.

Валюта. Тенге продолжает медленно укрепляться вместе с нефтью. Котировки USDKZT приближаются к уровню 427, где будет в плотную проходить восходящая трендовая линия для доллара.

Ключевые новости рынка

(=) **GB_KZMS:** Kazminerals Bозымчак [приостановил](#) работу на фоне беспорядков в Кыргызстане

(+) **KASPI:** Kaspi на Лондонской бирже [оценивается](#) в \$6,5 млрд – СМИ

Локальные торговые идеи

GB_KMZS | 3055 тг. Спекулятивно. Акции KAZ Minerals на LSE показывают восходящую дивергенцию в купе с фигурой клина. Рекомендуем к покупке в случае ухода в район 521 пенса.

KAP -1,2%	GB_KZMS +1%
HSBK -1,6%	KCEL +0,3%
	KZTO +0,2%
	KZTK -0,7%
	CCBN -1,8%
	KEGOC 0%

Техническая картина

KASE: у уровня поддержки 2410 пунктов



USDKZT: восходящий тренд для доллара



Нефть: отскок от локальных минимумов



Медь: восстановление позиций



РТС: формирование дивергенции



KAZ LN: выход из боковика вниз



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



www.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.