

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Новости о потенциальной вакцине разгоняют рынки

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 09.11.2020	Значение на 06.11.2020	Изменение, %
KASE	2 495,29	2 490,73	0,2%
БЦК (CCBN)	216,98	218,11	-0,5%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 350,05	3 302,01	1,5%
Халык Банк (HSBK)	113,40	112,99	0,4%
Kcell (KCEL)	2 714,00	2 714,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 685,91	1 678,00	0,5%
Казатомпром (KZAP)	6 134,00	6 135,00	0,0%
Казхтелком (KZTK)	25 650,00	25 850,10	-0,8%
КазТрансОйл (KZTO)	806,47	801,64	0,6%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 213,64	1 219,00	-0,4%
Газпром (GAZP)	938,95	910,00	3,2%
Ростелеком (RTKM)	530,00	545,99	-2,9%
Банк ВТБ (VTBR)	0,19	0,19	1,3%
Аэрофлот (AFLT)	370,01	368,01	0,5%
Bank of America (US_BAC)	10 733,76	10 583,00	1,4%
ETF / ПФО			
SPDR S&P 500 ETF	153 705	150 489	2,1%
Фонд первичных размещений	24	24	2,4%
FINEX FFIN KASE ETF	1 273	1 263	0,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 09.11.2020	Значение на 06.11.2020	Изменение, %
Нефть	42,00	39,66	5,9%
Медь	315,60	315,40	0,1%
Золото	1 854,40	1 951,70	-5,0%
Уран	29,85	29,85	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 09.11.2020	Значение на 06.11.2020	Изменение, %
PTC	1 236,30	1 178,28	4,9%
MOEX	2 987,75	2 895,62	3,2%
S&P 500	3 550,50	3 509,44	1,2%
Shanghai Composite	3 373,73	3 312,16	1,9%
Nikkei 225	24 839,84	24 325,23	2,1%
FTSE 100	6 186,30	5 910,02	4,7%
Валюта			
USD/KZT	431,07	432,11	-0,2%
USD/RUB	76,30	77,42	-1,4%
ГДР			
Народный банк	10,80	10,30	4,9%
Kcell	6,30	6,00	5,0%
KAZ Minerals plc	627,00	628,00	-0,2%
Казатомпром	14,40	14,20	1,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Очередной рывок вверх произошел на внешних рынках. Триггером к росту стали весьма позитивные новости вокруг вакцины, создаваемой Pfizer и BioNTech. Сообщается, что вакцина предотвратила более 90% симптоматических инфекций в ходе испытаний с участием десятков тысяч добровольцев, что на сегодняшний день является самым обнадеживающим научным достижением в борьбе с коронавирусом. Было заметно, как "убежища" начали проседать в цене. Доходности 10-леток США вчера закрылись на максимумах от 5 июня, золото упало на 5%. Росли преимущественно акции индустриального, здравоохранительного, энергетического и финансового сектора. Тем не менее, снижение фьючерсов оставило некоторые вопросы о способности продолжить рост сегодня.

KASE. Пока индекс KASE весьма нейтрален к росту аппетита к риску на мировых рынках. В последние торговые сессии основное движение создавали акции, чей рост не был связан с внешним позитивом. Однако нельзя забывать о том, что индекс KASE стоит вблизи к своим годовым максимумам, что довольно неплохо, если сравнивать с некоторыми другими похожими рынками.

На фоне затишья акций индекса, наше внимание сейчас приковано больше к акциям зарубежных эмитентов. Вчера на 4,9% выросли котировки индекса PTC, сумев сломать нисходящую дивергенцию. Сбер, как наша основная локальная идея последних торговых сессий, вчера также вырос на 4,7%. На текущий момент по курсу RUBKZT котировки на MOEX стоят 1272 тенге, что соответствует нашей локальной целевой цене. Однако как и в случае с фьючерсами S&P 500, пока не ясно, смогут ли котировки продолжить рост сегодня. Закрытие сессии прошло под небольшой откат цен. Помимо акций Сбера, рост сегодня могут показать практически все акции российских эмитентов, торгуемых на KASE.

Как мы отмечали ранее, котировки ГДР Народного банка могут начать локальную волну восстановления, первый шаг к которому был положен вчера. Цены на LSE выросли на 5% и закрылись чуть выше уровня 200-дневной скользящей средней по 4-х часовому графику.

Очень бодрый рост вчера показал финсектор США. ETF финансового сектора XLF вырос сразу на 8,2%, бумаги Bank of America – на 14%. Сегодня ожидаем ответную реакцию на KASE. Стоит обратить внимание на снижение IPO бумаг, которое может указывать на начало новой локальной волны снижения.

Валюта. Тенге сегодня укрепляется вслед за нефтью. График USDKZT пробивает вниз восходящую трендовую линию и уровень 200-дневной скользящей средней по 4-х часовому графику.

Ключевые новости рынка

(-) Тенге: Дефицит текущего счета по итогам января-сентября [составил](#) \$3,8 млрд

Локальные торговые идеи

RU_SBER | 1271 тенге. Спекулятивно. С рост цен на нефть котировки Сбера на Мосбирже могут сегодня выйти вверх из локально консолидации.



Техническая картина

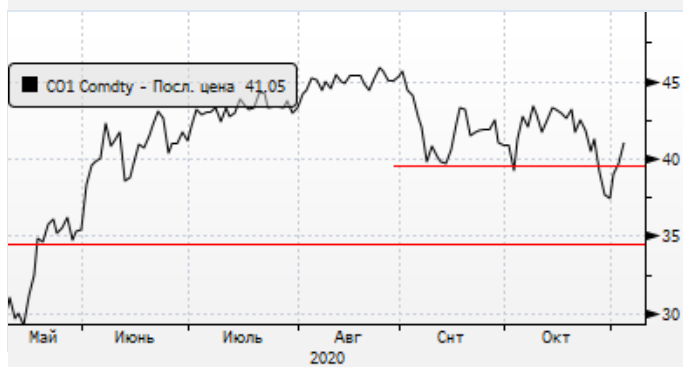
KASE: восстановление индекса



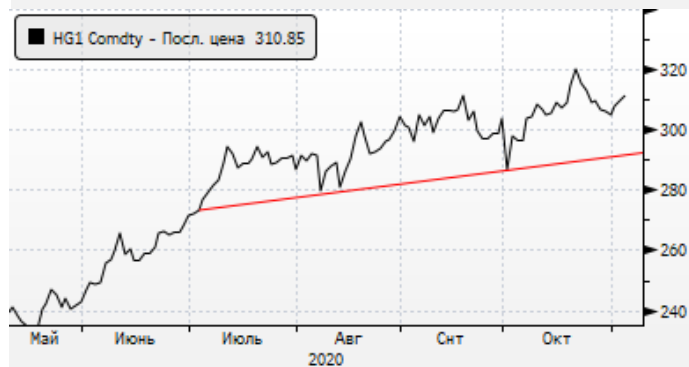
USDKZT: локальное укрепление тенге



Нефть: отскок цен вверх



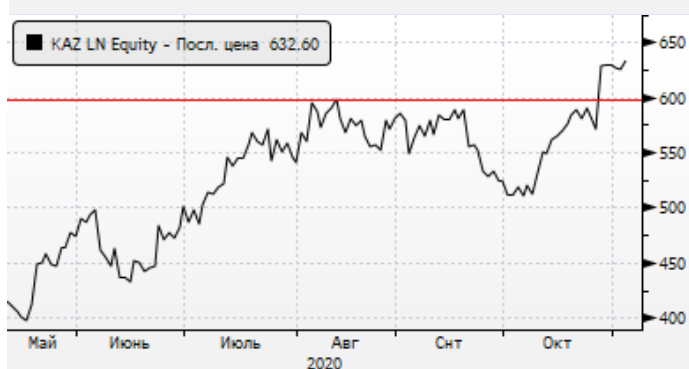
Медь: попытка восстановления



РТС: отскок вместе с нефтью



KAZ LN: отскок вверх



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. Ерубаетова, 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

Ерқын Ерболлович МОНТАХАЕВ
г.Павлодар, ул. Торайгырова, д. 79/1,
БЦ «RESPECT», 1 этаж
+7.7182.70.37.74

Филиал в г. Петропавловск

Ақлбек 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.