

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге продолжает укрепляться

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 24.11.2020	Значение на 23.11.2020	Изменение, %
KASE	2 575,85	2 572,37	0,1%
БЦК (CCBN)	215,00	216,00	-0,5%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 505,10	3 505,01	0,0%
Халык Банк (HSBK)	122,00	122,00	0,0%
Kcell (KCEL)	2 700,00	2 730,00	-1,1%
KEGOC (KEGC)	1 700,97	1 697,00	0,2%
Казатомпром (KZAP)	6 295,00	6 296,77	0,0%
Казателеком (KZTK)	26 045,00	25 700,00	1,3%
КазТрансОйл (KZTO)	870,00	867,00	0,3%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 307,00	1 298,14	0,7%
Газпром (GAZP)	1 018,00	1 019,99	-0,2%
Ростелеком (RTKM)	533,33	542,94	-1,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,20	0,20	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	396,00	387,70	2,1%
Bank of America (US_BAC)	11 700,00	11 600,00	0,9%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	157 419	156 262	0,7%
Фонд первичных размещений	25	26	-2,8%
FINEX FFIN KASE ETF	1 293	1 293	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 24.11.2020	Значение на 23.11.2020	Изменение, %
Нефть	47,85	46,06	3,9%
Медь	331,90	327,80	1,3%
Золото	1 803,90	1 837,80	-1,8%
Уран	29,30	29,30	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 24.11.2020	Значение на 23.11.2020	Изменение, %
PTC	1 287,12	1 256,81	2,4%
MOEX	3 095,84	3 047,06	1,6%
S&P 500	3 635,84	3 577,59	1,6%
Shanghai Composite	3 402,82	3 414,49	-0,3%
Nikkei 225	26 165,59	25 527,37	2,5%
FTSE 100	6 432,17	6 333,84	1,6%
Валюта			
USD/KZT	425,19	425,33	0,0%
USD/RUB	75,56	76,16	-0,8%
ГДР			
Народный банк	11,50	11,50	0,0%
Kcell	6,05	6,00	0,8%
Kaspi	51,90	51,60	0,6%
KAZ Minerals plc	638,00	632,00	0,9%
Казатомпром	14,05	13,90	1,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Рынки продолжили позитивный тренд, начатый вчера после новостей о запуске процесса передачи власти Джо Байдену и сообщениях о третьей перспективной вакцине. Индекс Dow Jones смог преодолеть отметку в 30 000 пунктов. Особо заметными были сектора энергетика и банковских услуг. Доходность 10-леток США начала отскакивать от важной трендовой линии, протянув за собой акции циклических компаний. Развивающиеся рынки выросли на 1,34%. Медь приблизилась к шестилетнему максимуму и восьмому месячному приросту, что является самым продолжительным ралли с 2011 года. На новости о вакцине позитивно реагировала нефть, которая сегодня утром достигла отметки \$48,68 и движется в сторону уровня по Фибоначчи \$50,31. Goldman Sachs пишет, что вряд ли ОПЕК+ на заседании 30 ноября-1 декабря примет решение отложить запланированное на январь трехмесячное увеличение добычи нефти на 2 млн б/с.

KASE. Индекс KASE вчера не отреагировал на рост мировых фондовых площадок. Однако как это уже было не раз в последнее время, индекс имеет свойство начать отыгрывать внешние факторы после пары торговых сессий. Сейчас для KASE есть несколько позитивных факторов – рост нефти, укрепление тенге и умеренно позитивный сезон отчетности за 3-й квартал. Если бы не выкуп, в лидерах роста сейчас мог быть KAZ Minerals на фоне мощного ралли меди. Вчерашнее скромное укрепление на 0,1% пока визуально не смазало картину роста индекса.

Лидером роста среди акций индекса вчера стал Казателеком. Скачок на 1,3% позволил котировкам оказаться недалеко от локального уровня сопротивления на отметке 26150 тенге. Слегка подросли акции Казатрансойла, тем самым продолжая консолидироваться после резкого скачка. Остальные акции не сильно поменяли свою техническую картину.

Рост нефти способствовал восстановлению российских акций. Индекс PTC вырос на 2,4%, MOEX – на 1,6%. В результате акции Сбера снова стали близки к локальным максимумам, а Газпром начал активно тестировать 200-дневную скользящую среднюю. Лидером роста стали акции Аэрофлота, которые уже восстановились чуть более чем на 20% после своего допразмещения.

Валюта. Тенге смог укрепиться сильнее, чем мы прогнозировали в локальной цели. С утра курс USDKZT достигает отметки в 422,97. Напомним, что налоговый период подходит к концу и сейчас котировки начнут поддерживаться в основном за счет нефти.

Ключевые новости рынка

(=) **HSBK:** Fitch [улучшило](#) прогноз Народного банка до "Стабильного", подтвердив рейтинг на уровне "BB"

Локальные торговые идеи

US_BAC | 12270 тенге. Акции Bank of America вышли вверх из локальной консолидации, что является позитивным техническим сигналом



Техническая картина

KASE: ралли индекса



USDKZT: локальное укрепление тенге



Нефть: отскок цен вверх



Медь: ралли продолжается



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

Инвестиционный банкинг

7555 | 8.800.080.31.31 | www.ffin.kz | corpfin@ffin.kz

Ренат Рашитович СЫЗДЫКОВ
Директор департамента

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



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.