

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Сезон отчетностей подошел к концу

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 30.11.2020	Значение на 27.11.2020	Изменение, %
KASE	2 586,34	2 587,10	0,0%
БЦК (CCBN)	217,90	214,02	1,8%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 515,00	3 501,00	0,4%
Халык Банк (HSBK)	122,00	122,99	-0,8%
Kcell (KCEL)	2 730,00	2 730,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 699,00	1 694,00	0,3%
Казатомпром (KZAP)	6 273,00	6 273,00	0,0%
Казхтелком (KZTK)	26 130,00	26 131,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	900,10	909,00	-1,0%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 303,00	1 303,51	0,0%
Газпром (GAZP)	1 014,85	1 020,03	-0,5%
Ростелеком (RTKM)	543,99	538,73	1,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,20	0,20	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	401,00	403,20	-0,5%
Bank of America (US_BAC)	11 873,36	12 177,85	-2,5%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	157 000	157 961	-0,6%
Фонд первичных размещений	26	25	0,6%
FINEX FFIN KASE ETF	1 314	1 314	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.12.2020	Значение на 27.11.2020	Изменение, %
Нефть	47,34	48,18	-1,7%
Медь	350,25	341,75	2,5%
Золото	1 814,20	1 781,90	1,8%
Уран	29,15	29,20	-0,2%
Индексы			
Название	Значение на 01.12.2020	Значение на 27.11.2020	Изменение, %
PTC	1 311,05	1 302,43	0,7%
MOEX	3 147,79	3 142,68	0,2%
S&P 500	3 662,45	3 638,35	0,7%
Shanghai Composite	3 451,94	3 408,31	1,3%
Nikkei 225	26 787,54	26 644,71	0,5%
FTSE 100	6 384,73	6 367,58	0,3%
Валюта			
USD/KZT	425,35	424,16	0,3%
USD/RUB	75,71	75,86	-0,2%
ГДР			
Народный банк	11,90	11,60	2,6%
Kcell	6,45	6,45	0,0%
Kaspi	51,00	50,80	0,4%
KAZ Minerals plc	643,20	639,80	0,5%
Казатомпром	14,25	14,20	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчера индекс S&P 500 еще раз обновил исторические максимумы, показав вместе с NASDAQ рост больше 1%. По результатам двух дней, пока отдыхал KASE, прирост составил 0,7%. Доходности 10-леток поднялись до отметки 0,93%. Сообщается, что Джером Пауэлл и Стивен Мнучин согласились с необходимостью усиления налогово-бюджетных стимулов, чтобы помочь экономике справиться с растущими инфекциями и ограничениями. По данным Adobe Analytics, в киберпонеделник объем продаж в США достиг рекордных 10,8 млрд долларов, что на 15% больше, чем в прошлом году. Неформальные переговоры ОПЕК+ не смогли добиться консенсуса по вопросу отсрочки намеченного на январь увеличения добычи нефти перед официальной встречей в четверг. Нефть Brent с утра снижается к отметке \$46,93.

KASE. В понедельник индекс KASE прервал серию роста из 4-х торговых сессий подряд и закрылся на нейтральных результатах. Видимо, небольшой откат по нефти и тенге остудил пыл инвесторов. Большинство акций индекса не показало результата больше 1%. Довольно позитивный сезон отчетностей пришел к завершению и по его результатам мы сейчас можем увидеть неплохую фундаментальную основу под рост акций индекса. Сегодня мы обновили целевую цену по результатам двух последних отчетов Казатомпрома и Казхтелкома.

Основная волатильность в понедельник пришлась на акции БЦК, Казтрансойл и Народного банка. Котировки KZTO немного снизились после достижения апрельских максимумов. На LSE ГДР Народного банка продолжили медленный рост, в то время, как на KASE акции начали локально консолидироваться. Ожидаем сегодня позитивную динамику движения котировок на KASE. В остальном акции держались довольно нейтрально.

Вчера довольно позитивно показали себя акции российского рынка. Индекс РТС вырос на 2,27%, MOEX – на 1,29%. Сбер показал рост на 4,48% и совершил уверенный выход вверх из фигуры клина. С другой стороны сегодня могут снизиться акции Газпрома, который сообщил о 251,3 миллиардах рублей чистого убытка за 3-й квартал, что было хуже среднего прогноза аналитиков.

Валюта. С утра доллар держится довольно нейтрально в отношении тенге и рубля. Индекс доллара DXY продолжает снижение с марта текущего года и уже достиг уровней апреля 2018 года.

Ключевые новости рынка

(+) KZTO: АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) об утверждении тарифа и тарифной сметы на регулируемую услугу по перекачке нефти на внутреннем рынке Республики Казахстан

(=) KEGC: АО "KEGOC" повторно направило [заявку](#) на утверждение предельных уровней тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги на 2021–2025 годы

Локальные торговые идеи

RU_SBER | 1375 тенге. Акции Сбера выходят вверх из фигуры клина на MOEX. Компания сообщает, что будет выплачивать 50%-дивиденды в ближайшие годы в случае отсутствия "черных лебедей".



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.