

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казтрансойл продолжает рост

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 23.12.2020	Значение на 22.12.2020	Изменение, %
KASE	2 618,10	2 599,29	0,7%
БЦК (CCBN)	213,00	215,00	-0,9%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 490,30	3 509,00	-0,5%
Халык Банк (HSBK)	118,80	118,50	0,3%
Kcell (KCEL)	2 730,00	2 730,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 694,35	1 685,01	0,6%
Казатомпром (KZAP)	6 910,00	6 780,00	1,9%
Казахтелеком (KZTK)	26 249,99	25 800,00	1,7%
КазТрансОйл (KZTO)	931,67	913,99	1,9%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 431,13	1 439,85	-0,6%
Газпром (GAZP)	1 144,90	1 120,00	2,2%
Ростелеком (RTKM)	525,80	535,00	-1,7%
Банк ВТБ (VTBR)	0,20	0,21	-4,8%
Аэрофлот (AFLT)	387,25	387,21	0,0%
Bank of America (US_BAC)	12 336,00	12 000,00	2,8%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	155 000	155 000	0,0%
Фонд первичных размещений	29	28	2,7%
FINEX FFIN KASE ETF	1 283	1 294	-0,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 23.12.2020	Значение на 22.12.2020	Изменение, %
Нефть	51,22	50,08	2,3%
Медь	355,85	352,00	1,1%
Золото	1 878,80	1 866,60	0,7%
Уран	30,30	30,30	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 23.12.2020	Значение на 22.12.2020	Изменение, %
PTC	1 366,76	1 351,43	1,1%
MOEX	3 252,10	3 236,46	0,5%
S&P 500	3 690,01	3 687,26	0,1%
Shanghai Composite	3 382,32	3 356,78	0,8%
Nikkei 225	26 524,79	26 436,39	0,3%
FTSE 100	6 495,75	6 453,16	0,7%
Валюта			
USD/KZT	421,13	420,26	0,2%
USD/RUB	74,97	75,90	-1,2%
ГДР			
Народный банк	11,15	11,05	0,9%
Kcell	6,45	6,45	0,0%
Kaspi	60,00	58,40	2,7%
KAZ Minerals plc	649,60	646,00	0,6%
Казатомпром	17,00	17,00	0,0%
Облигации			
Доходность 10-летних UST	0,95	0,92	4,0%
Emerging Markets Bond ETF	115,27	115,03	0,2%
Россия	1,76	1,76	0,0%
Турция-01	1,04	1,04	0,0%
Турция-02	1,03	1,03	0,0%
Украина	1,11	1,11	0,0%
Оман	0,95	0,95	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Накануне рынки подросли, отразив в себе восстановление сообщения между Францией и Британией, а также готовности переговорщиков по Brexit к "финальному рывку". Количество первичных обращений за пособием по безработице упало до 803 тысяч на прошлой неделе в сравнении с 892 тысяч на предыдущей неделе. Консенсус прогноз составлял 880 тысяч человек. Трамп раскритиковал проблемный пакет помощи Конгресса и потребовал увеличить стимулирующие чеки с 600 до 2000 долларов. Сегодня с утра нефть вновь пробирается выше отметки \$50 за баррель Brent. Фьючерсы на индекс S&P 500 отыгрывают вчерашнее снижение индекса под конец торговой сессии.

Облигации. Вчера вместе с ростом рынков отскочила вверх доходность 10-леток США. Правительство Украины во вторник утвердило национальный план вакцинации, сообщил на заседании правительства премьер-министр Денис Шмыгаль. План предусматривает 8 миллионов доз вакцины, предоставленных ВОЗ и будет обновляться в зависимости от дополнительных вакцин.

KASE. Индекс KASE вчера отыгрывал потери вторника. Котировки выросли на 0,7%, тем самым позволив индексу остаться в локальной консолидации, похожей на фигуру флага. Как мы отмечали ранее, текущее положение индекса похоже на консолидацию второй половины января 2018 года. Тогда, примерно после месяца формирования флага, котировки продолжили рост в преддивидендном ралли до середины мая.

Акции индекса. В лидерах роста вчера оказались 3 акции с похожими результатами на торговой сессии. Самым интересным можно назвать Казтрансойл, который вырос на 1,9%. Только вчера мы упоминали о том, что уверенное движение может определить ближайший тренд акций. Судя по тому, как после небольшой паузы акции вышли вверх, мы можем сказать что это довольно позитивный знак для продолжения восстановления котировок. Также на 1,9% выросли акции Казатомпрома. Исходя из того, что акции поднимаются второй день подряд без сопутствующего роста на LSE, можно предположить, что на KASE сейчас отыгрывается курсовая разница, про которую мы писали ранее. Вчера урановый ETF URA поднялся на 3,13% и пока игнорирует медвежьи технические сигналы. Казахтелеком восстанавливался после снижения от отметки 27000 тенге

Акции зарубежных эмитентов. Вчера неплохой рост на KASE показали акции Bank of America и Газпрома. Неплохо вырос индекс PTC и Сбер на Мосбирже (+3%). Похоже, что котировки пока неплохо удерживают уровни поддержек.

Валюта. Рубль перестал снижаться против доллара на фоне роста нефти. Тенге протестировал уровень 422, где проходит 200-дневная скользящая средняя, смог удержать позиции.

Ключевые новости рынка

(+) Нефть: Нефть [уверенно](#) дорожает на данных о снижении запасов в США, Brent - \$50,7 за баррель

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальные торговые идеи



US_BAC | 12800 тенге. Акции Bank of America растут на NYSE после полученного разрешения банками США повторного начала программы обратного выкупа акций.

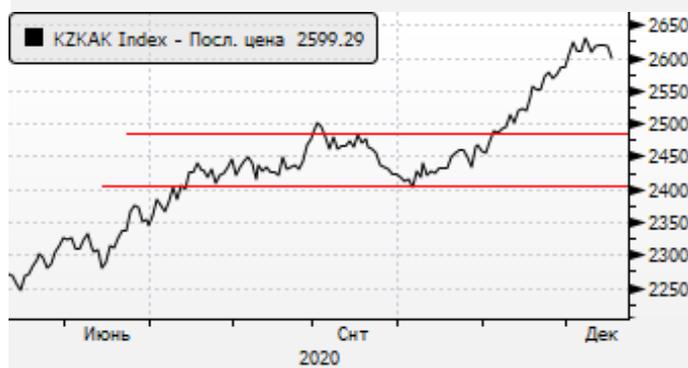
Текущее видение по бумагам

Название	Локальные позиции	Локальная цель	Локальный потенциал	Среднесрочные/портфельные позиции	Комментарий
KASE					
БЦК (CCBN)	ждать	-	-	держать	Котировки пытаются закрепиться выше отметки 213 тенге
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	ждать	-	-	держать	Котировки пытаются расти, однако их сдерживает потенциальная цена выкупа
Халык Банк (HSBK)	ждать	-	-	Покупать	Пробит вниз уровень поддержки 121 тенге
Kcell (KCEL)	ждать	-	-	держать	В целом акции остаются в растущем тренде
KEGOC (KEGC)	ждать	-	-	Покупать	Боковик без каких либо проявлений активности
Казатомпром (KZAP)	ждать	-	-	Покупать	Котировки отыгрывают курсовую разницу
Казахтелеком (KZTK)	ждать	-	-	Покупать	Небольшой скачок вверх после снижения
КазТрансОйл (KZTO)	Покупать	980	5,2%	Покупать	Выход вверх из консолидации - позитивный знак
Эмитенты России / США					
Сбербанк (SBER)	ждать	-	-	Покупать	Отыгрыш нисходящей дневной дивергенции
Газпром (GAZP)	ждать	-	-	держать	Возможен откат от уровня сопротивления 216 руб.
Ростелеком (RTKM)	ждать	-	-	держать	Есть база под рост на MOEX, будем следить за бумагами на KASE
Банк ВТБ (VTBR)	ждать	-	-	держать	У акций пока отсутствует сила для отскока вверх
Аэрофлот (AFLT)	ждать	-	-	держать	200-дневная скользящая средняя стала сильным уровнем сопротивления для акций
Bank of America (US_BAC)	Покупать	12800	6,67%	Покупать	Акции растут после полученного разрешения на повторное начало программы обратного выкупа акций
ETF / ПИФ					
SPDR S&P 500 ETF	ждать	-	-	Покупать	Risk-off, рекомендуем переждать локальную коррекцию
Фонд первичных размещений	Покупать	29	2,55%	Покупать	Котировки индекса IPO бумаг остаются в восходящем тренде
FINEX FFIN KASE ETF	ждать	-	-	Покупать	Боковой тренд по индексу KASE



Техническая картина

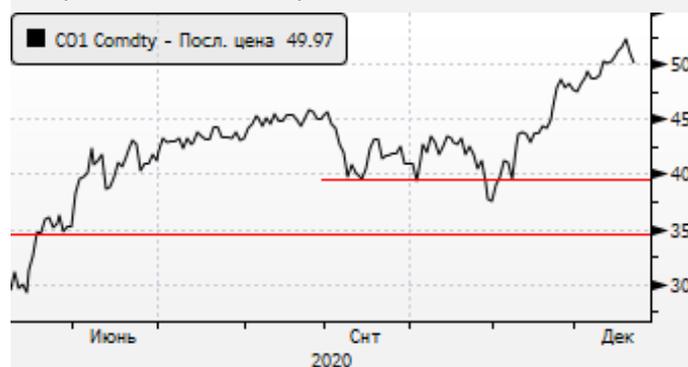
KASE: пауза в ралли



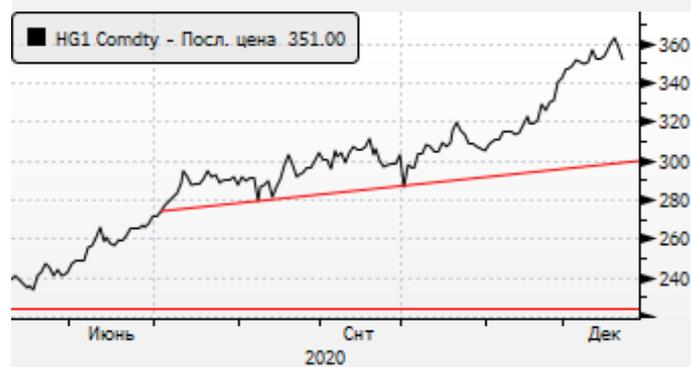
USDKZT: предновогоднее укрепление тенге



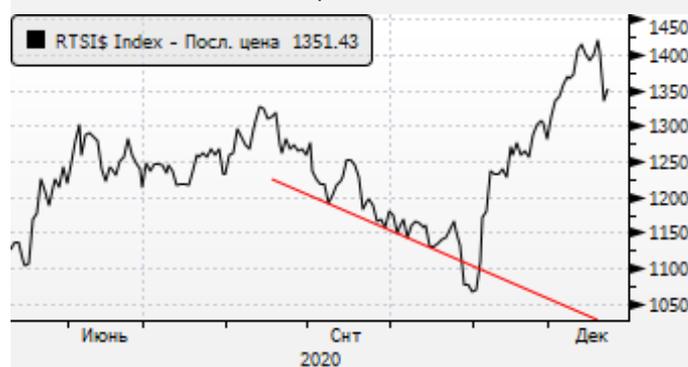
Нефть: отскок цен вверх



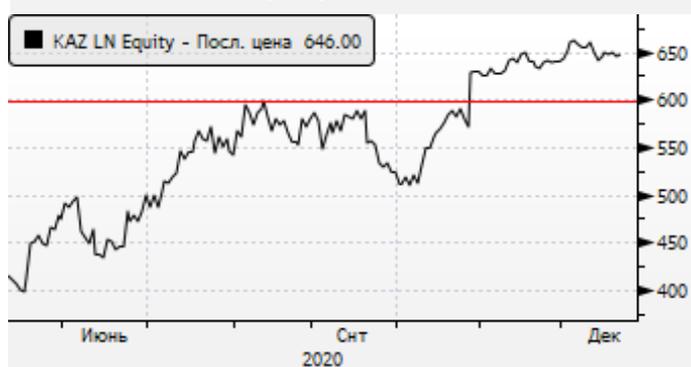
Медь: ралли продолжается



РТС: отскок вместе с нефтью



KAZ LN: стабилизация цен



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.