

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге продолжает локальное укрепление

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 15.11.2019	Значение на 14.11.2019	Изменение, %
KASE	2 330,29	2 332,86	-0,1%
Баст (BAST)	27 881,61	27 881,61	0,0%
БЦК (CCBN)	231,22	231,24	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 490,00	2 497,99	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	131,77	130,20	1,2%
Kcell (KCEL)	2 155,00	2 150,00	0,2%
KEGOC (KEGC)	1 583,67	1 583,63	0,0%
Казактелеком (KZTK)	27 190,00	27 299,98	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	1 037,99	1 036,95	0,1%
АЗМ (AKZM)	8 539,97	8 539,97	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 458,46	1 455,72	0,2%
Газпром (GAZP)	1 534,00	1 541,00	-0,5%
Ростелеком (RTKM)	489,27	489,27	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	644,85	630,74	2,2%
Магнит (MGNT)	19 087,87	19 087,87	0,0%
Bank of America (US_BAC)	12 813,80	12 801,00	0,1%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 450	5 530	-1,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 15.11.2019	Значение на 14.11.2019	Изменение, %
Нефть	63,30	62,28	1,6%
Медь	265,15	263,50	0,6%
Индексы			
Название	Значение на 15.11.2019	Значение на 14.11.2019	Изменение, %
PTC	1 449,42	1 436,98	0,9%
MOEX	2 934,82	2 922,45	0,4%
S&P 500	3 120,46	3 096,63	0,8%
Shanghai Composite	2 891,34	2 909,87	-0,6%
Nikkei 225	23 303,32	23 141,55	0,7%
FTSE 100	7 302,94	7 292,76	0,1%
Валюта			
USD/KZT	388,03	388,53	-0,1%
USD/RUB	63,76	63,98	-0,3%
ГДР			
Народный банк	13,25	13,20	0,4%
Kcell	5,38	5,36	0,4%
KAZ Minerals plc	496,20	487,70	1,7%
Казатомпром	13,45	13,40	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Индекс S&P 500 в пятницу вновь обновил исторический максимум. Неплохой рост пришелся на конец торговой сессии. Самый заметный рост показал здравоохранительный сектор США. Нефть марки Brent пробила уровень сопротивления на отметке \$62,9. Европейские индексы начали ломать нисходящие дивергенции.

KASE. На дневном и 4-х часовом графике индекса KASE сформирована нисходящая дивергенция. В период текущего растущего тренда, который начался в конце августа, индекс уже один раз ломал нисходящий тренд. Однако в текущем случае в близи находится довольно четкая линия сопротивления на отметке 2340 пунктов. В противовес техническим факторам могут встать факторы фундаментальные. В пятницу вечером был отчет Народного банка за 3-й квартал и 9 месяцев текущего года. Отчет получился позитивным, чистая прибыль за третий квартал составила \$87,16 млрд, что на 12% больше аналогичного периода. На LSE особой реакции не было, однако, возможен рост цен на KASE.

Еще одним позитивным драйвером для роста может стать укрепляющийся против доллара тенге. От укрепления тенге выгоду могут получать акции банковского сектора и местные дивидендные фишки, такие как КазтрансОйл и KEGOC. Укрепление тенге против доллара напрямую снижает цены на акции Bank of America и SPY, косвенно – Казатомпрома и KAZ Minerals.

Акции KAZ Minerals на LSE выросли на 1,7% в пятницу и могут сделать еще одну локальную волну роста. Однако, покупка сейчас остается рискованной. Макроданные индекса производителей меди IHS PMI в октябре показал рост за счет подъема в Китае.

Российские индексы PTC и MOEX сделали неплохой отскок от уровня 50-дневной скользящей средней по 4-х часовому графику и пока стабилизируют недавнюю коррекцию.

Валюта. Тенге выходит из треугольника вниз на графике USDKZT. Росту способствуют сезонный спрос на ликвидность.

Ключевые новости рынка

(+) HSBK: Народный банк [сообщил](#) консолидированные финансовые результаты за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года

(=) GB_KZMS: KAZ Minerals [привлечет](#) кредитную линию от Caterpillar на \$100 млн

Локальные торговые идеи

HSBK | 134 тг. Ожидаем позитивную реакцию на отчет за 3-й квартал и 9 месяцев, что может толкнуть акции Народного банка вверх к локальным максимумам.

HSBK + 1,2%		KAP -1,4%	
GB_KZMS -0,3%	KCEL + 0,2%	KZTO + 0,1%	
	KEGC + 0%	KZTK -0,4%	CCBN 0%



Техническая картина

KASE: ралли продолжается



USDKZT: отскок вниз



Нефть: локальный восходящий канал



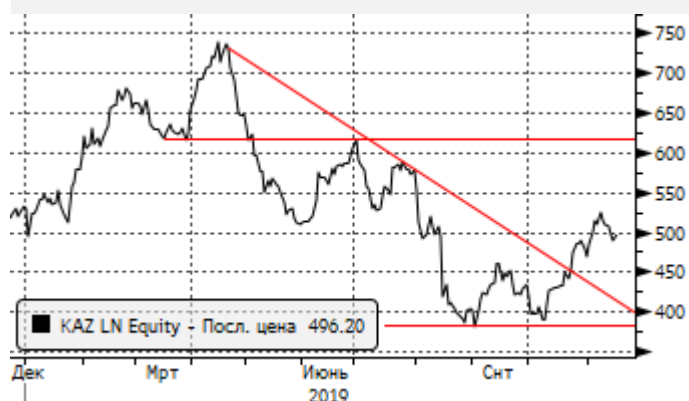
Медь: рост к 2,7



РТС: пробой сопротивления



KAZ LN: пробой важной трендовой линии



Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	27 190,0	4,2%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 534,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	644,9	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 490,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	131,8	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 450,0	-2%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	131,8	3%	В процессе
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 490,0	19%	Исполнен стоп-лосс

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 Викторович ГРИШИН

Президент

Роман Дамирович МИНИКЕЕВ

Председатель Правления

Адреса

г. Алматы

Сергей ГРИШИН

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. Ерубаева, 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 Ерболович 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

Султан Серикович УТЕЛЬБАЕВ
г. Семей,
ул. Дулатова, д. 167, кв. 120
+7.7222.56.00.60

Филиал в г. Усть-Каменогорск

Султан Серикович УТЕЛЬБАЕВ г. Усть-
Каменогорск, ул. Максима Горького,
д. 50
+7.7232.56.96.03

Филиал в г. Уральск

Бауржан Кабдыгалиевич 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

Зайра Мукатовна АБДУЛЛАЕВА
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.