

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE снизился вместе с мировыми индексами

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 03.12.2019	Значение на 29.11.2019	Изменение, %
KASE	2 278,93	2 318,23	-1,7%
Баст (BAST)	27 881,61	27 881,61	0,0%
БЦК (CCBN)	231,99	231,99	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 350,00	2 436,90	-3,6%
Халык Банк (HSBK)	130,01	133,89	-2,9%
Kcell (KCEL)	2 174,76	2 219,00	-2,0%
KEGOC (KEGC)	1 597,69	1 590,24	0,5%
Казателеком (KZTK)	26 300,00	26 750,00	-1,7%
КазТрансОйл (KZTO)	992,12	1 010,93	-1,9%
АЗМ (AKZM)	8 500,69	8 500,69	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 407,10	1 407,10	0,0%
Газпром (GAZP)	1 530,00	1 530,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	489,27	489,27	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,28	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	630,68	630,68	0,0%
Bank of America (US_BAC)	12 939,08	13 006,79	-0,5%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 308	5 308	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 03.12.2019	Значение на 02.12.2019	Изменение, %
Нефть	60,82	60,92	-0,2%
Медь	262,30	265,05	-1,0%

Индексы

Название	Значение на 03.12.2019	Значение на 02.12.2019	Изменение, %
PTC	1 414,06	1 432,81	-1,3%
MOEX	2 883,48	2 921,18	-1,3%
S&P 500	3 093,20	3 113,87	-0,7%
Shanghai Composite	2 884,70	2 875,81	0,3%
Nikkei 225	23 379,81	23 529,50	-0,6%
FTSE 100	7 158,76	7 285,94	-1,7%

Валюта

Валюта	Значение на 03.12.2019	Значение на 02.12.2019	Изменение, %
USD/KZT	387,51	386,43	0,3%
USD/RUB	64,16	64,17	0,0%

ГДР

ГДР	Значение на 03.12.2019	Значение на 02.12.2019	Изменение, %
Народный банк	13,40	13,45	-0,4%
Kcell	5,60	5,60	0,0%
KAZ Minerals plc	464,10	486,20	-4,5%
Казатомпром	12,85	13,20	-2,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Накануне на внешних рынках случился risk-off. Снижались индексы России, Европы и США. Подросли цены на гособлигации США, доходность трежериз снизилась к отметке 1,71%. Уже по ходу торговой сессии индекс S&P 500 немного отрос. Медь снизилась ниже локальной трендовой линии.

KASE. Индекс KASE накануне ощутимо снизился на небольших объемах. Замечены были сбои в работе биржи в первый день введения новой торгово-клиринговой системы ASTS+. Не смотря на то, что внешний негатив располагал к снижению, коррекция на 1,7% на наш взгляд является неоправданной. Снижение прошло по большей части индекса, немного прибавил защитный KEGOC, по БЦК и Казатомпрому не было сделок вовсе. Индекс пробил важный уровень поддержки 2300 пунктов и пока отыгрывает медвежью фигуру двойной вершины. Ближайшая сильная поддержка находится на уровне 2249 пунктов. Сегодня ожидаем отыгрыша части потерь.

Накануне КазТрансойл выпустил отчетность 3-й квартал 2019 года. Произошла переоценка стоимости дочернего предприятия в Грузии, что повлияло на прибыль. По новому прогнозу дивиденды за 2019 год могут составить 120 тенге за акцию в лучшем случае. Котировки по итогам вчерашних торгов снова снизились в район 1000 тенге. Пока также не ясно будущее новых утвержденных тарифов на внутреннюю перекачку нефти.

Одним из основных триггеров к снижению индекса стали акции KAZ Minerals. На LSE произошла коррекция к уровню поддержки 464 пенса. Аналоги в лице BHP и Freeport McMoran также показали снижение. Дополнительное давление оказало снижение местного индекса FTSE 100 на 1,7%.

ГДР Казатомпрома снижались к отметке \$12,85 накануне. На данном уровне находится заметная поддержка, а с учетом дорожающего урана акции Казатомпрома сейчас становятся привлекательными к покупке.

Акции Сбербанка вчера на MOEX пробили сильную трендовую линию. Идея покупки не была исполнена. Также рекомендуем рассмотреть локальную фиксацию позиций.

Валюта. Доллар с утра ожидаемо растет против тенге. По нашему прогнозу курс вернется в диапазон 388-389 тенге в ближайшие недели.

Ключевые новости рынка

(-) KZTO: АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) финансовые результаты деятельности за девять месяцев 2019 года

Локальные торговые идеи

KEGC | 1605 тг. Защитная идея. В случае продолжения снижения индекса KASE и внешних рынков рекомендуем рассмотреть бумаги на покупку.

KZAP | 5500 тг. Спекулятивно. ГДР Казатомпрома стоят близко к уровню поддержки \$12,85. Ожидаем отскок на фоне роста цен на уран



Техническая картина

KASE: Пробой уровня поддержки



USDKZT: отскок вниз



Нефть: снижение к 61,31



Медь: пробой трендовой



РТС: коррекция ниже 50МА



KAZ LN: пробой локальной трендовой линии



Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	26 300,0	0,8%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 530,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	630,7	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 350,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	130,0	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 308,0	-4%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	130,0	2%	В процессе
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 350,0	12%	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. 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

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.