

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть пересекает отметку в \$70 за баррель

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.01.2020	Значение на 31.12.2019	Изменение, %
KASE	2 371,62	2 363,79	0,3%
Баст (BAST)	27 773,59	27 773,59	0,0%
БЦК (CCBN)	229,38	226,10	1,5%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 635,02	2 630,02	0,2%
Халык Банк (HSBK)	132,00	131,00	0,8%
Kcell (KCEL)	2 365,00	2 330,00	1,5%
KEGOC (KEGC)	1 620,10	1 624,00	-0,2%
Казхтелком (KZTK)	27 000,00	27 100,00	-0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	1 029,00	1 035,90	-0,7%
АЗМ (AKZM)	8 500,72	8 500,72	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 588,71	1 572,12	1,1%
Газпром (GAZP)	1 581,77	1 590,00	-0,5%
Ростелеком (RTKM)	493,06	493,06	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,29	0,29	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	641,03	641,03	0,0%
Bank of America (US_BAC)	13 578,09	13 500,00	0,6%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 218	5 218	0,0%

Товарные рынки			
Название	Значение на 03.01.2020	Значение на 02.01.2020	Изменение, %
Нефть	66,25	66,25	0,0%
Медь	278,70	282,50	-1,3%

Индексы			
Название	Значение на 03.01.2020	Значение на 02.01.2020	Изменение, %
PTC	1 564,18	1 548,92	1,0%
MOEX	3 076,37	3 045,87	1,0%
S&P 500	3 234,85	3 257,85	-0,7%
Shanghai Composite	3 083,79	3 085,20	0,0%
Nikkei 225	23 656,62	23 656,62	0,0%
FTSE 100	7 622,40	7 604,30	0,2%

Валюта			
	Значение на 03.01.2020	Значение на 02.01.2020	Изменение, %
USD/KZT	382,64	382,64	0,0%
USD/RUB	62,10	61,99	0,2%

ГДР			
Название	Значение на 03.01.2020	Значение на 02.01.2020	Изменение, %
Народный банк	13,45	13,40	0,4%
Kcell	5,98	5,98	0,0%
KAZ Minerals plc	542,60	549,40	-1,2%
Казатомпром	13,50	13,00	3,8%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. После убийства генерала Сулеймани представители Ирана заявили, что больше не будут соблюдать никаких ограничений по обогащению урана, а парламент Ирака проголосовал за изгнание американских войск из страны, на что в ответ Трамп пригрозил санкциями Ираку. С утра нефть реагирует на геополитику, поднимаясь выше \$70 за баррель Brent. Растут цены на фьючерсы 10-леток, укрепляется золото. С утра на 2% снижается японский Nikkei, хотя немного растет Шанхайский композитный индекс. Фьючерсы на индекс S&P 500 корректируются на 0,26%

KASE. На фоне выходных на внешних рынках движение индекса KASE казалось вялым, даже не смотря на рост на 0,3%. Объем сделок в индексе составил скромные 13 млн тенге. Лидерами роста на рынке оказались акции БЦК (+1,5%), которые продолжают движение горизонтальном канале. Локальное сопротивление на отметке 2365 тенге тестируют акции Kcell. Народный банк продолжает оставаться у уровня сопротивления 133-134 тенге. Ослабление тенге перед новым годом слегка скорректировало акции Казтрансола на 0,7%. В принципе пока котировки остаются выше локальной поддержки на отметке 2359 пунктов. Повышение цен на нефть и небольшое укрепление курса тенге с утра могут стать поддержкой для рынка.

Среди акций зарубежных эмитентов накануне неплохой рост на 1,1% показали акции Сбербанка. Спекулятивно котировки могут достичь отметки 269,08 рублей на MOEX в ближайший месяц. Сопутствующим фактором выступает укрепление рубля против тенге, которое уже достигло отметки 6,19. Тем не менее на графике индекса PTC все остается нисходящая дивергенция, а котировки могут сегодня проигнорировать рост нефти и опуститься уже под внешним давлением.

Валюта. Укрепление нефти продолжает позитивно влиять на курс тенге. С утра доллар слабеет на 57 тиын, до уровня 381,57 тенге. Сегодня нефть уверенно пробивает уровень сопротивления \$68,46, что дает ей возможность продолжить ралли вверх.

Ключевые новости рынка

(+) **Тенге:** Инфляция в Казахстане по итогам 2019 года [составила](#) 5,4%
 (+) **Нефть:** Иран вышел из ядерной [сделки](#) и грозит США военным ударом

Локальные торговые идеи

KAP | 5450 тг. Резкий выход вверх котировок ГДР на LSE из локальной консолидации дает возможность начать новую волну роста на KASE.

HSBK +0,8%	KAP +0%		
GB_KZMS +0,2%	KCEL +1,5%	KZTO -0,7%	
	KEGC -0,2%	KZTK -0,4%	CCBN +0,6%



Техническая картина

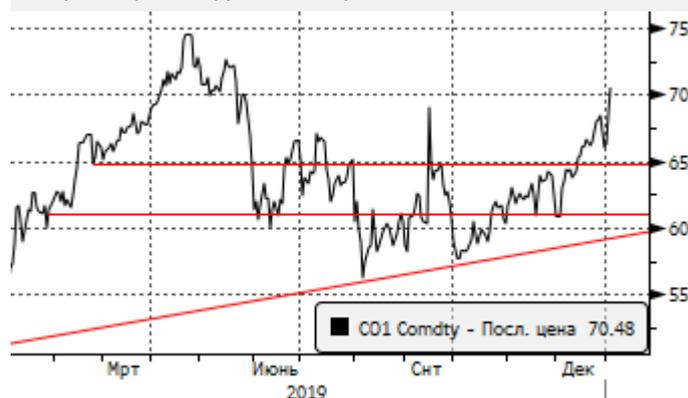
KASE: пробой сопротивления 2340 пунктов



USDKZT: отскок вверх



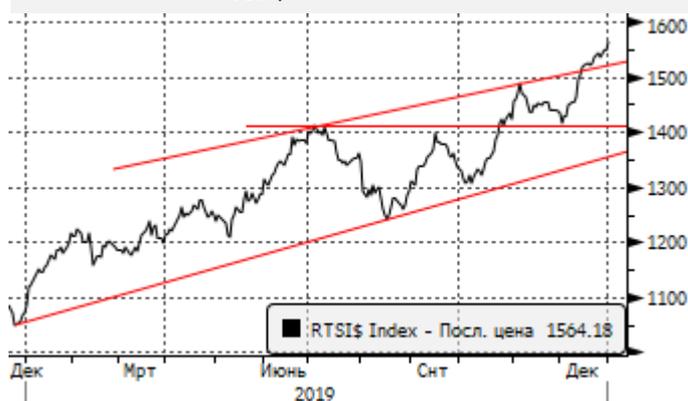
Нефть: пробой уровня сопротивления



Медь: небольшой отскок вниз



PTC: отскок от поддержки



KAZ LN: рост внутри канала



Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	27 000,0	3,4%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 581,8	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	641,0	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 635,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	132,0	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 218,0	-6%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	132,0	3%	В процессе
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 635,0	25%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 635,0	0%	В процессе

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. Желтоксан, 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.