

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть продолжает оставаться волатильной

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 08.01.2020	Значение на 06.01.2020	Изменение, %
KASE	2 352,99	2 359,14	-0,3%
Баст (BAST)	27 773,59	27 773,59	0,0%
БЦК (CCBN)	226,50	227,00	-0,2%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 615,00	2 600,00	0,6%
Халык Банк (HSBK)	133,47	132,68	0,6%
Kcell (KCEL)	2 389,60	2 364,99	1,0%
KEGOC (KEGC)	1 610,00	1 624,89	-0,9%
Казателеком (KZTK)	26 681,00	26 899,99	-0,8%
КазТрансОйл (KZTO)	1 015,00	1 030,33	-1,5%
АЗМ (AKZM)	8 500,72	8 500,72	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 564,23	1 563,23	0,1%
Газпром (GAZP)	1 583,29	1 584,78	-0,1%
Ростелеком (RTKM)	483,58	490,00	-1,3%
Банк ВТБ (VTBR)	0,29	0,29	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	630,51	641,03	-1,6%
Bank of America (US_BAC)	13 205,70	13 330,12	-0,9%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 150	5 150	0,0%

Товарные рынки			
Название	Значение на 08.01.2020	Значение на 07.01.2020	Изменение, %
Нефть	65,44	68,27	-4,1%
Медь	281,20	279,35	0,7%

Индексы			
Название	Значение на 08.01.2020	Значение на 07.01.2020	Изменение, %
PTC	1 589,08	1 568,35	1,3%
MOEX	3 110,06	3 078,87	1,0%
S&P 500	3 253,05	3 237,18	0,5%
Shanghai Composite	3 066,89	3 104,80	-1,2%
Nikkei 225	23 204,76	23 575,72	-1,6%
FTSE 100	7 574,93	7 573,85	0,0%

Валюта			
	Значение на 08.01.2020	Значение на 07.01.2020	Изменение, %
USD/KZT	377,98	380,60	-0,7%
USD/RUB	61,24	61,82	-0,9%

ГДР			
Название	Значение на 08.01.2020	Значение на 07.01.2020	Изменение, %
Народный банк	13,85	13,55	2,2%
Kcell	5,98	5,98	0,0%
KAZ Minerals plc	534,00	532,60	0,3%
Казатомпром	13,25	13,40	-1,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Дональд Трамп отказался от более прямой конфронтации с Ираном, заявив, что ракетные удары по базам США в Ираке не повредили никому из американцев. Президент сказал, что введет дополнительные санкции против Тегерана, и призвал НАТО к более активному участию на Ближнем Востоке. Уход от боевых действий сподвигло спекулянтов фиксировать позиции по нефти, обвалив котировки на 4,1%. Тем не менее американский рынок накануне в течение торговой сессии обновил исторический максимум, хоть и скорректировался ближе к концу сессии после сообщений о том, что несколько ракет попали в Зеленую зону в Багдаде, вызвав опасения посольства США. Исторические максимумы также обновил индекс Мосбиржи.

KASE. Индекс KASE в среду снизился на 0,3%. Технически видно, что котировки приближаются к трендовой восходящей линии после сильного роста в предновогодний период. По базовому сценарию индекс оттолкнется вверх, либо перейдет в локальный боковик. Сценария пробоя вниз пока не ожидаем.

Лидером снижения среди акций индекса накануне стал КазтрансОйл. Котировки снизились на 1,5% несмотря на укрепление тенге. На 0,9% снизились акции KEGOC, и похоже снова возвращаются в боковой тренд в районе отметки 1600 тенге. 5-летний максимум вчера обновили акции Kcell, однако сегодня корректируются.

На LSE неплохой рост показали котировки ГДР Народного банка. Рост на 2,2% дает предпосылки на возможный прорыв уровня 134 тенге на KASE. После теста уровня \$13,5 немного снизились котировки Казатомпрома к уровню поддержки \$13,2. Укрепление позиций меди сегодня дает акциям KAZ Minerals возможность слегка восстановиться на LSE.

Накануне продолжили свое ралли российские основные индексы PTC и MOEX. Котировки акций Сбербанка уверенно идут к ближайшему уровню сопротивления 262,2 рубля за акцию. Целью на пару недель вперед остается отметка 269 р. Судя по благоприятной конъюнктуре Сбербанка в текущем году может полностью восстановиться к максимумам 2018 года, до которых остается лишь 8,9%. По текущему курсу данная максимум (282 рубля) соответствует 1745 тенге.

Валюта. С утра курс тенге укрепляется к важной отметке уровня поддержки для доллара – 376,7. Курс пока никак не отреагировал на вчерашнее снижение цен на нефть.

Ключевые новости рынка

(=) **HSBK:** Halyk Bank [опроверг](#) информацию об утечке персональных данных 80 тысяч клиентов

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 +0,6%	KAP +0%		
GB_KZMS +0,6%	KCEL +1%	KZTO -1,5%	
	KEGC -0,9%	KZTK -0,8%	CCBN 0,2%



Техническая картина

KASE: пробой сопротивления 2340 пунктов



USDKZT: повторное укрепление



Нефть: пробой уровня сопротивления



Медь: попытка восстановления



PTC: продолжение ралли



KAZ LN: движение внутри канала





Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	26 681,0	2,2%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 583,3	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	630,5	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 615,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	133,5	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 150,0	-7%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	133,5	4%	В процессе
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 615,0	25%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 615,0	-1%	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. 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.