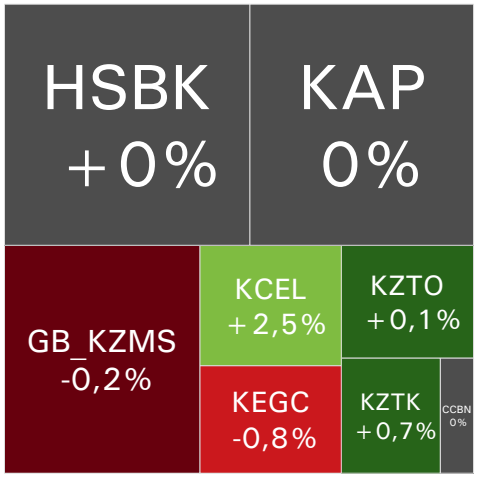
Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE может взять паузу в росте

Индекс KASE и представительский список			
Название	**Значение на 20.01.2020**	**Значение на 17.01.2020**	**Изменение, %**
KASE	2 382,60	2 375,60	0,3%
Баст (BAST)	27 888,00	27 888,00	0,0%
БЦК (CCBN)	225,00	225,01	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 741,00	2 746,99	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	139,00	139,00	0,0%
Kcell (KCEL)	2 389,50	2 330,30	2,5%
KEGOC (KEGC)	1 593,51	1 605,90	-0,8%
Казахтелеком (KZTK)	26 489,00	26 300,00	0,7%
КазТрансОйл (KZTO)	1 028,95	1 028,00	0,1%
АЗМ (AKZM)	8 518,65	8 517,80	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 635,00	1 604,00	1,9%
Газпром (GAZP)	1 573,90	1 566,30	0,5%
Ростелеком (RTKM)	531,79	520,00	2,3%
Банк ВТБ (VTBR)	0,30	0,30	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	700,61	672,52	4,2%
Bank of America (US_BAC)	13 149,72	13 243,38	-0,7%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 063	5 065	0,0%
Товарные рынки			
Название	**Значение на 20.01.2020**	**Значение на 17.01.2020**	**Изменение, %**
Нефть	65,20	64,85	0,5%
Медь	284,55	284,55	0,0%
Индексы			
Название	**Значение на 20.01.2020**	**Значение на 17.01.2020**	**Изменение, %**
PTC	1 646,60	1 637,75	0,5%
MOEX	3 219,92	3 196,88	0,7%
S&P 500	3 329,62	3 329,62	0,0%
Shanghai Composite	3 095,79	3 075,50	0,7%
Nikkei 225	24 083,51	24 041,26	0,2%
FTSE 100	7 651,44	7 674,56	-0,3%
Валюта			
USD/KZT	376,35	376,60	-0,1%
USD/RUB	61,53	61,57	-0,1%
ГДР			
Народный банк	14,55	14,75	-1,4%
Kcell	5,96	5,98	-0,3%
KAZ Minerals plc	554,80	561,00	-1,1%
Казатомпром	12,90	13,15	-1,9%



Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Накануне в США праздновали День Мартина Лютера Кинга, в связи с чем рынки были закрыты. По словам французского дипломата, Эммануэль Макрон и Дональд Трамп достигли перемирия в их споре о цифровом налоге, что означает, что ни одна из сторон не будет вводить карательные тарифы в этом году. Индексы РТС и МОЕХ продолжили рост вместе с небольшим укреплением нефти. Азиатские биржи с утра снижаются в связи с опасениями воздействия китайского коронавируса на потребительский и туристические сектора в преддверии празднования Лунного нового года.

KASE. Индекс KASE накануне начал тестировать восходящую трендовую линию. Судя по открытию рынка сегодня, данная трендовая скорее всего будет пробита вниз. В таком случае вступает второй сценарий перехода рынка в боковой тренд. Данный вариант событий выглядит вполне уместно, поскольку с последнего начала консолидации рынка прошло около 2 месяцев. К тому же индекс на текущий момент обгоняет динамику прошлого года в аналогичном отрезке времени. Поэтому переход в боковой тренд может быть вполне вероятным, а преодоление уровня сопротивления 2400 пунктов будет отложено.

Пока рынку не сильно помогает укрепление тенге. Вторая волна роста нацвалюты укрепила ее позиции против доллара снова до отметки 376 тенге. Новые минимумы обновлены не были, как и не был пробит уровень сопротивления. На дневном графике формируется восходящая дивергенция, поэтому сценарий ослабления тенге в район 378 в горизонте полутора недель выглядит чуть более вероятным, чем пробой уровня 376 тенге вниз.

На LSE ГДР Народного банка не смогли пробить уровень сопротивления $14,8 и отскочили вниз. На текущих уровнях котировки могут встретить турбулентность, поскольку $14,8 является довольно сильным уровнем сопротивления.

Также ожидаем снижения от акций KAZ Minerals. Как мы упоминали выше, растущие опасения эпидемии пневмонии в Китае перед празднованием Лунного нового года весьма отпугивает инвесторов. С утра заметно снижается медь, в вместе с ней скорее всего снизится и KAZ Minerals.

Валюта. Доллар с утра остается без динамики движения на уровне 376,09 тенге. Рубль слабеет к тенге до уровня 6,115

Ключевые новости рынка

(+) Нефть: Bank of America прогнозирует нефть Brent по $70 за баррель до конца 1 квартала

Локальные торговые идеи

SBER | 1700 тг. Спекулятивно. Акции Сбербанка продолжают восходящий тренд и стремятся к максимумам 2018 года.

Техническая картина

KASE: Движение вдоль трендовой линии

USDKZT: повторное укрепление

Нефть: Отскок вверх от уровня $64

Медь: попытка восстановления

РТС: продолжение ралли

KAZ LN: движегие внутри канала

Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	**KZTK**	26100	31000	18,8%	26 489,0	1,5%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	**GAZP**	1115	1287	15,4%	1 573,9	21,4%	**Исполнена**
3 июня 2019	**AFLT**	565	630	11,5%	700,6	12,5%	**Исполнена**
10 июня 2019	**GB_KZMS**	2681	2985	11,3%	2 741,0	13,6%	**Исполнена**
25 июня 2019	**HSBK**	108	123	13,9%	139,0	17,0%	**Исполнена**
15 июля 2019	**KAP**	5538	6200	12,0%	5 063,0	-9%	В процессе
25 июля 2019	**HSBK**	128	142	10,9%	139,0	9%	В процессе
11 сентября 2019	**GB_KZMS**	2100	2346	11,7%	2 741,0	31%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	**GB_KZMS**	2630	2900	10,3%	2 741,0	4%	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. 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 Амангельдыулы 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 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

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.