

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE остается под давлением внешних факторов

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 24.01.2020	Значение на 23.01.2020	Изменение, %
KASE	2 277,42	2 313,33	-1,6%
Баст (BAST)	27 888,00	27 888,00	0,0%
БЦК (CCBN)	225,90	225,00	0,4%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 371,00	2 504,00	-5,3%
Халык Банк (HSBK)	135,00	137,99	-2,2%
Kcell (KCEL)	2 325,00	2 380,00	-2,3%
KEGOC (KEGC)	1 609,90	1 610,90	-0,1%
Казахтелеком (KZTK)	24 800,00	25 387,00	-2,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 006,94	1 002,10	0,5%
АЭМ (AKZM)	8 518,65	8 518,65	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 633,00	1 625,63	0,5%
Газпром (GAZP)	1 446,85	1 511,27	-4,3%
Ростелеком (RTKM)	534,89	530,00	0,9%
Банк ВТБ (VTBR)	0,30	0,30	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	710,00	667,74	6,3%
Bank of America (US_BAC)	13 070,00	13 094,76	-0,2%
Казатомпром (KZAP.KZ)	4 926	4 984	-1,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 24.01.2020	Значение на 23.01.2020	Изменение, %
Нефть	60,69	62,04	-2,2%
Медь	268,40	272,60	-1,5%
Индексы			
Название	Значение на 24.01.2020	Значение на 23.01.2020	Изменение, %
PTC	1 599,82	1 596,11	0,2%
MOEX	3 146,20	3 141,20	0,2%
S&P 500	3 295,47	3 325,54	-0,9%
Shanghai Composite	2 976,53	2 976,53	0,0%
Nikkei 225	23 827,18	23 795,44	0,1%
FTSE 100	7 585,98	7 507,67	1,0%
Валюта			
	Значение на 24.01.2020	Значение на 23.01.2020	Изменение, %
USD/KZT	378,53	377,93	0,2%
USD/RUB	62,08	61,90	0,3%
ГДР			
Название	Значение на 24.01.2020	Значение на 23.01.2020	Изменение, %
Народный банк	14,40	14,45	-0,3%
Kcell	5,90	5,96	-1,0%
KAZ Minerals plc	476,30	472,20	0,9%
Казатомпром	12,45	12,70	-2,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Уход от рисков продолжается на внешних рынках. В пятницу индекс S&P 500 снизился на 0,9%, с утра на графике фьючерсов снижается еще на 1%. В воскресенье поступили сообщения о пяти ракетах выпущенных в Зеленую зону в Багдаде, одна из которых попала в посольство США. К текущему моменту зарегистрировано по меньшей мере 80 человек скончавшихся от коронавируса. Зараженные обнаружены в 15 странах и территориях. Нефть продолжила движение вниз, с утра корректируется к уровню \$59,4. На отметке \$58,8 имеется значительная поддержка.

KASE. Индекс KASE в пятницу снизился на 1,6%. Внешний фон пока остается негативным и индекс скорее всего останется зависимым от внешних настроений. Тем не менее на графике индекс все еще удерживается выше уровня 200-дневной скользящей средней. Предыдущее подобное снижение произошло 3 декабря, тогда индекс слегка опустился ниже скользящей средней, затем показал стремительный отскок на 5% вверх.

Сложная ситуация происходит на графике меди. В пятницу было снижение на 1,5%, сегодня с утра – на 1,42%. Есть вероятность дальнейшего снижения к отметке \$2,61. В случае возникновения позитивного фона и уверенной технической картины мы готовы рассмотреть рекомендацию к покупке акций KAZ Minerals, поскольку считаем, что фьючерсы на медь могут быть быстро выкуплены в случае улучшения ситуации. Имеется заметная поддержка на уровне 458 пенсов.

На фоне ухода от рисков также снижались акции Народного банка, Kcell и Казахтелекома. Среди российских акций резко снизился Газпром, который сейчас находится под давлением очень теплой зимы в России. Также негативом выступает снижение цен на нефть и рубля. Тем не менее, от этого позитив получают котировки Аэрофлота, которые в пятницу выросли на 6,3% на KASE. На MOEX имеется дивергенция вниз.

Защитным инструментом на KASE сейчас выступает KEGOC. Акции не сильно реагируют на внешний фон, поэтому годятся как хранилище активов для среднего объема.

Валюта. Доллар с утра укрепляется к отметке 380 тенге. В случае пробоя, дальше ослабление может пойти в диапазон 380-382 тенге. В районе 381 тенге доллар встретит сопротивление 200-дневной скользящей средней по 4-х часовому графику.

Ключевые новости рынка

(=) KZTO: Moody's [отозвало](#) рейтинг «КазТрансОйл»

Локальные торговые идеи

KEGOC | 1613 тг. Защитный актив. На фоне снижения индекса KASE рекомендуем акции KEGOC как защитный актив с низким коэффициентом бета

HSBK -2,2%	KAP -1,2%
GB_KZMS -5,3%	KCEL -2,3%
	KZTO +0,5%
	KEGC -0,1%
	KZTK -2,3%
	CCBN +0,4%

Техническая картина

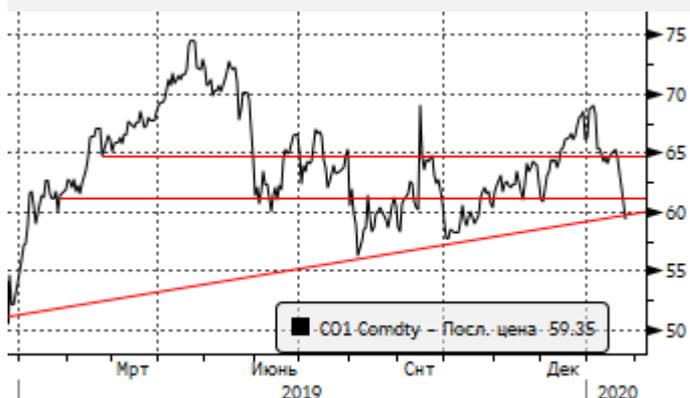
KASE: Пробой трендовой линии



USDKZT: отскок вверх от 376



Нефть: Коррекция ниже \$65



Медь: неудачная попытка восстановления



РТС: продолжение ралли



KAZ LN: Тест нижней границы канала





Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	24 800,0	-5,0%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 446,9	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	710,0	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 371,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	135,0	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	4 926,0	-11%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	135,0	5%	В процессе
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 371,0	13%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 371,0	-10%	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.