

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Доллар снова достиг уровня 380 тенге

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 31.01.2020	Значение на 30.01.2020	Изменение, %
KASE	2 299,25	2 287,51	0,5%
Баст (BAST)	27 888,00	27 888,00	0,0%
БЦК (CCBN)	237,00	237,00	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 329,00	2 360,00	-1,3%
Халык Банк (HSBK)	137,22	136,91	0,2%
Kcell (KCEL)	2 380,00	2 330,00	2,1%
KEGOC (KEGC)	1 600,00	1 599,00	0,1%
Казхтелком (KZTK)	24 801,00	24 607,00	0,8%
КазТрансОйл (KZTO)	1 029,97	1 017,89	1,2%
АЗМ (AKZM)	8 518,66	8 517,80	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 542,66	1 563,50	-1,3%
Газпром (GAZP)	1 400,00	1 391,00	0,6%
Ростелеком (RTKM)	532,02	532,02	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,29	-3,4%
Аэрофлот (AFLT)	648,70	650,00	-0,2%
Bank of America (US_BAC)	12 735,19	12 640,46	0,7%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 050	5 000	1,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 31.01.2020	Значение на 30.01.2020	Изменение, %
Нефть	58,16	58,29	-0,2%
Медь	251,70	252,40	-0,3%

Индексы

Название	Значение на 31.01.2020	Значение на 30.01.2020	Изменение, %
PTC	1 517,07	1 544,55	-1,8%
MOEX	3 076,65	3 108,58	-1,0%
S&P 500	3 225,52	3 283,66	-1,8%
Shanghai Composite	2 976,53	2 976,53	0,0%
Nikkei 225	23 205,18	22 977,75	1,0%
FTSE 100	7 286,01	7 381,96	-1,3%

Валюта

USD/KZT	379,26	379,16	0,0%
USD/RUB	63,92	63,27	1,0%

ГДР

Народный банк	14,55	14,50	0,3%
Kcell	5,90	5,90	0,0%
KAZ Minerals plc	437,80	460,00	-4,8%
Казатомпром	13,00	12,35	5,3%

HSBK	+0,2%	KAP	+1%
GB_KZMS	-1,3%	KCEL	+2,1%
		KZTO	+1,2%
		KEGC	+0,1%
		KZTK	+0,8%
		CCBN	+0%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Внешние рынки в пятницу пережили непростую торговую сессию. Ажиотаж вокруг коронавируса все еще остается главной темой для инвесторов. По сообщениям Bloomberg спрос на нефть в Китае упал примерно на 3 млн баррелей в сутки (20% от общего потребления). Тем временем ОПЕК сообщает, что пристально следит на влиянием вспышки вируса в Китае на мировой спрос нефти и их котировки. С утра Brent тестирует уровень поддержки (минимумы 13 месяцев) от отметке \$56 за баррелей. С открытием индекс Шанхая упал сразу на 8%. Тем временем медь неплохо отскакивает на 1,1% с утра и остается выше уровня поддержки \$2,52. Великобритания наконец вышла из Евросоюза. С утра на 0,7% отрастают фьючерсы на индекс S&P 500

KASE. Индекс KASE в пятницу пытался закрепить успех отскока от 200-дневной скользящей средней. Внешняя конъюнктура остается преимущественно негативной. Основная доля давления сегодня может прийти со стороны нефти и снижения курса тенге. Основанием для этого служит ослабление рубля до уровня 63,87 за доллар, попытка пробоя уровня 200-дневной скользящей средней на 4-х часовом графике USDKZT. Ближайшим уровнем сопротивления, который должен сдерживать наступление доллара является отметка 381,15 тенге.

Среди акций индекса наибольшее снижение показал KAZ Minerals. На LSE начинается тестироваться очередной уровень поддержки 437,8 пенсов. Предыдущая попытка отскока не увенчалась успехом на фоне ухудшения настроения инвесторов. Утренний отскок цен на медь пока не говорит о каких-либо сильных изменениях на краткосрочной картине, однако то, что котировки удерживаются выше отметки \$2,52 уже хорошо. Мы будем продолжать наблюдать за акциями и искать удобную точку входа на среднесрочный период.

Рост в пятницу показали акции Kcell, Казхтелкома и Казтрансойл. Однако данные акции на текущей торговой сессии могут оказаться под давлением в связи с вышеуказанным укреплением доллара.

На LSE ГДР Казатомпрома накануне выросли на 5,3%, закрыв просадку после пробоя уровня \$12,85 и снова тестируют уровень сопротивления \$13.

Валюта. К 11:00 средневзвешенный курс доллара к тенге составил 380,55 (+1,5 тенге)

Ключевые новости рынка

(+) **KZAP:** АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" [намерено](#) продать долю владения в АО "Центр обогащения урана"

Локальные торговые идеи

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



Техническая картина

KASE: Пробой трендовой линии



USDKZT: отскок вверх от 376



Нефть: тест трендовой линии



Медь: у уровня поддержки



РТС: снижение к трендовой



KAZ LN: Пробой 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%	24 801,0	-3,1%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 400,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	648,7	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 329,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	137,2	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	5 050,0	-9%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	137,2	7%	В процессе
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 329,0	11%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 329,0	-11%	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. 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.