



Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Сырьевые рынки выдержали натиск вируса

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 13.02.2020	Значение на 12.02.2020	Изменение, %
KASE	2 322,50	2 316,42	0,3%
Баст (BAST)	27 888,00	27 888,00	0,0%
БЦК (CCBN)	238,98	237,00	0,8%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 448,90	2 469,00	-0,8%
Халык Банк (HSBK)	143,76	143,99	-0,2%
Kcell (KCEL)	2 335,00	2 340,00	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 597,25	1 585,40	0,7%
Казахтелеком (KZTK)	24 822,99	24 822,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 018,99	1 015,11	0,4%
АЗМ (AKZM)	8 518,65	8 518,65	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 522,77	1 521,98	0,1%
Газпром (GAZP)	1 402,47	1 417,79	-1,1%
Ростелеком (RTKM)	540,27	541,60	-0,2%
Банк ВТБ (VTBR)	0,29	0,28	3,6%
Аэрофлот (AFLT)	703,05	710,70	-1,1%
Bank of America (US_BAC)	13 035,26	13 089,68	-0,4%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 024	4 901	2,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 13.02.2020	Значение на 12.02.2020	Изменение, %
Нефть	56,34	55,79	1,0%
Медь	261,30	260,00	0,5%
Индексы			
Название	Значение на 13.02.2020	Значение на 12.02.2020	Изменение, %
PTC	1 543,50	1 557,44	-0,9%
MOEX	3 110,05	3 122,27	-0,4%
S&P 500	3 373,94	3 379,45	-0,2%
Shanghai Composite	2 906,07	2 926,90	-0,7%
Nikkei 225	23 827,73	23 861,21	-0,1%
FTSE 100	7 452,03	7 534,37	-1,1%
Валюта			
Название	Значение на 13.02.2020	Значение на 12.02.2020	Изменение, %
USD/KZT	376,84	376,67	0,0%
USD/RUB	63,65	63,22	0,7%
ГДР			
Название	Значение на 13.02.2020	Значение на 12.02.2020	Изменение, %
Народный банк	15,25	15,30	-0,3%
Kcell	5,98	5,90	1,4%
KAZ Minerals plc	497,60	509,80	-2,4%
Казатомпром	13,55	13,45	0,7%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. В четверг внешние рынки акций скорректировались на фоне новостей по китайскому коронавирусу. Тем не менее после появления новых данных по зараженным пациентам, рынки были частично откуплены позже вечером. Индекс S&P 500 по итогу дня упал на 0,2%, а с утра фьючерсы показывают рост в 0,23%. Российские индексы РТС и MOEX снизились на 0,9% и 0,4% соответственно на фоне падения цен на нефть. Тем не менее позже вечером нефть как и медь начали расти обратно и в итоге показали рост в 1% и 0,5% соответственно. С утра китайские рынки открылись в плюсе, а цены на нефть и медь стоят на вчерашних уровнях.

KASE. Индекс KASE вчера показал рост в 0,3%, достигнув 2323 пунктов, благодаря акциям Казатомпрома, цена на которые позавчера неоправданно упала на KASE. В итоге лидерами роста стали Казатомпром, БЦК и KEGOC.

Как мы вчера утром и предположили, акций KAZ Minerals на LSE откатали назад, открывшись с гэпом вниз. В моменте акций падали на 4,7%, но были частично откуплены обратно под конец торгового дня на фоне отскока меди. Цены на медь во второй раз приблизились к уровню сопротивления в \$2,62 и успешное ее преодоление будет означать рост акций KAZ Minerals как минимум до 550 пенсов или 2700 тенге. К тому же новые данные по китайскому коронавирусу оказались более радужными. Вчера количество новых зараженных пациентов составило 4108 человек против позавчерашних 15146. К тому же общая смертность вновь упала и теперь составляет 2,1%, а доля вылеченных практически достигла рекорда двух дней назад в 10,7%. В итоге позавчерашний резкий рост все же был обусловлен изменениями в методике диагностики, и по всей видимости распространение вируса находится под контролем. Теперь вероятность полного разворота на сырьевых рынках как мы вчера и предполагали заметно выросла, что должно стать фактором роста индекса KASE.

Валюта. Тенге завершил вчерашний день с небольшим ослаблением, достигнув 376,84 тенге за 1 доллар. С утра средневзвешенный курс к 11:00 составил 376,6 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) KEGC: Производство электроэнергии в Казахстане [выросло](#) на 2,4% г/г в январе 2020 года.

(=) KZTO: [Произошла](#) утечка нефти в нефтепроводе на месторождении Каламкас в Мангистауской области. Компания Мангистаумунайгаз использует магистральные нефтепроводы КазТрансОйла Узень-Атырау-Самара и Каламкас-Каражанбас-Актау. Пока сложно сказать какое влияние окажет это событие на КТО.

Локальные торговые идеи

RU_SBER | 1575 тг. Акции Сбербанка находятся на локальном уровне поддержки и вероятнее всего на фоне позитива на рынках отскочат вверх на уровень 257,5 рублей или примерно 1575 тенге.



Техническая картина

KASE: Попытка пробития уровня



USDKZT: укрепление к уровню 375



Нефть: попытка разворота на дивергенции



Медь: отскок вверх



PTC: попытка разворота



KAZ LN: у уровня сопротивления



Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	24 822,0	-3,1%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 417,8	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	710,7	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 469,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	144,0	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	4 901,0	-12%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	144,0	12%	В процессе
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 469,0	18%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 469,0	-6%	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. 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 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 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



7555

www.ffin.kz



ffin.k

z

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.