

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KAZ Minerals - локомотив индекса KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 12.02.2020	Значение на 11.02.2020	Изменение, %
KASE	2 316,42	2 314,16	0,1%
Баст (BAST)	27 888,00	27 888,00	0,0%
БЦК (CCBN)	237,00	237,00	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 469,00	2 391,00	3,3%
Халык Банк (HSBK)	143,99	144,06	0,0%
Kcell (KCEL)	2 340,00	2 310,00	1,3%
KEGOC (KEGC)	1 585,40	1 577,82	0,5%
Казахтелеком (KZTK)	24 822,00	24 500,00	1,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 015,11	1 023,36	-0,8%
АЗМ (AKZM)	8 518,65	8 518,65	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 521,98	1 523,48	-0,1%
Газпром (GAZP)	1 417,79	1 372,64	3,3%
Ростелеком (RTKM)	541,60	533,96	1,4%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,29	-3,4%
Аэрофлот (AFLT)	710,70	701,64	1,3%
Bank of America (US_BAC)	13 089,68	13 149,22	-0,5%
Казатомпром (KZAP.KZ)	4 901	5 149	-4,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 12.02.2020	Значение на 11.02.2020	Изменение, %
Нефть	55,79	54,01	3,3%
Медь	260,00	258,30	0,7%
Индексы			
Название	Значение на 12.02.2020	Значение на 11.02.2020	Изменение, %
PTC	1 557,44	1 539,56	1,2%
MOEX	3 122,27	3 097,58	0,8%
S&P 500	3 379,45	3 357,75	0,6%
Shanghai Composite	2 926,90	2 901,67	0,9%
Nikkei 225	23 861,21	23 685,98	0,7%
FTSE 100	7 534,37	7 499,44	0,5%
Валюта			
	Значение на 12.02.2020	Значение на 11.02.2020	Изменение, %
USD/KZT	376,67	377,70	-0,3%
USD/RUB	63,22	63,38	-0,3%
ГДР			
Название	Значение на 12.02.2020	Значение на 11.02.2020	Изменение, %
Народный банк	15,30	15,40	-0,6%
Kcell	5,90	5,90	0,0%
KAZ Minerals plc	509,80	491,10	3,8%
Казатомпром	13,45	13,35	0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. В среду внешние рынки акций продолжили свой рост. Индекс S&P 500 вырос еще на 0,6%, обновив новый исторический максимум. Также существенно выросли европейские и азиатские индексы. Так, РТС и MOEX показали рост на 1,2% и 0,8% соответственно на фоне существенного роста цен на нефть. Вчера цена бочки нефти Brent выросла на 3,3%, даже несмотря на очень высокий рост спроса нефти согласно данным EIA и снижение прогнозов спроса по расчетам ОПЕК. Тем не менее с утра внешние рынки показывают повсеместное снижение после сообщения о рекордном росте зараженных китайским коронавирусом из-за изменений в методике подсчета и диагностики вируса.

KASE. Индекс KASE вчера показал рост всего лишь в 0,1%, достигнув 2316 пунктов, несмотря на всеобщий позитив на внешних рынках. Основным якорем индекса стали акции Казатомпрома, которые упали на 4,8% на небольших объемах, несмотря на небольшой рост ГДР в Лондоне. По этой причине индекс даже не попытался штурмовать уровень сопротивления в 2340 пунктов. Лидерами роста стали акции KAZ Minerals, Казахтелеком и Кселл. Также продолжили свой рост некоторые российские бумаги на фоне позитива на российских и сырьевых рынках.

Как мы вчера и предположили, акций KAZ Minerals на LSE неплохо выросли на фоне продолжения отскока цен на медь. Акции закрылись на отметке 510 пенсов с ростом в 3,8%. Тем не менее с утра цены на медь показывают снижение из-за негативных новостей по китайскому коронавирусу. Несколько часов назад сообщили о рекордном росте инфицированных после того как была изменена методика подсчета и диагностики болезни. В итоге количество новых зараженных за вчерашний день составило 15146 человек, тогда как этот показатель в среднем за последние семь дней держался возле отметки 3000 человек. Тем не менее, пока совсем неясно как измененная методика диагностики повлияет на сегодняшние цифры. Есть вероятность, что этот значительный рост был просто накоплен в течение полутора месяца из-за разности в методике диагностики. Также, смертность остается на уровне 2,3%, а доля вылеченных не упала ниже 10%. Поэтому возможно мы все же увидим полный разворот на сырьевых рынках.

Валюта. Тенге завершил вчерашний день с укреплением практически на 1 тенге, достигнув 376,67 тенге за 1 доллар. С утра средневзвешенный курс к 11:00 вновь укрепился и составил 376,14.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** КазТрансОйл [обратился](#) к акционерам в целях уточнения персональных данных для выплаты дивидендов за 2018 год.

(=) **KZTO:** Министр энергетики: на текущий момент Казахстан [не экспортирует](#) нефть в Китай, загружая свои НПЗ. Имеются варианты диверсификации.

(-) **Нефть:** ОПЕК [снизила](#) свою оценку роста спроса на 230 тыс. баррелей в сутки из китайского коронавируса.

Локальные торговые идеи

RU_GAZP | 1500 тг. Акции Газпрома переломили даунтренд, а также проббили уровень в 234 рублей. Следующая цель 245 рублей или примерно 1500 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. 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 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



www.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.