



Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Индекс вновь уперся в уровень сопротивления

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 18.02.2020	Значение на 17.02.2020	Изменение, %
KASE	2 336,63	2 341,93	-0,2%
Баст (BAST)	27 888,00	27 888,00	0,0%
БЦК (CCBN)	238,44	237,00	0,6%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 467,01	2 489,19	-0,9%
Халык Банк (HSBK)	143,87	142,81	0,7%
Kcell (KCEL)	2 339,98	2 320,00	0,9%
KEGOC (KEGC)	1 588,43	1 600,00	-0,7%
Казахтелеком (KZTK)	25 298,90	25 298,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 020,00	1 017,09	0,3%
АЗМ (AKZM)	8 518,65	8 518,65	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 500,00	1 505,00	-0,3%
Газпром (GAZP)	1 386,31	1 400,00	-1,0%
Ростелеком (RTKM)	531,53	547,87	-3,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,29	0,29	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	703,84	713,27	-1,3%
Bank of America (US_BAC)	13 171,97	13 089,68	0,6%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 099	5 122	-0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 18.02.2020	Значение на 17.02.2020	Изменение, %
Нефть	57,75	57,67	0,1%
Медь	261,15	262,00	-0,3%
Индексы			
Название	Значение на 18.02.2020	Значение на 17.02.2020	Изменение, %
PTC	1 515,54	1 543,25	-1,8%
MOEX	3 074,05	3 110,06	-1,2%
S&P 500	3 370,29	3 373,94	-0,1%
Shanghai Composite	2 984,97	2 983,62	0,0%
Nikkei 225	23 193,80	23 523,24	-1,4%
FTSE 100	7 382,01	7 433,25	-0,7%
Валюта			
USD/KZT	377,52	376,87	0,2%
USD/RUB	63,83	63,46	0,6%
ГДР			
Народный банк	15,15	15,25	-0,7%
Kcell	5,98	5,98	0,0%
KAZ Minerals plc	506,00	511,40	-1,1%
Казатомпром	13,65	13,60	0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Во вторник внешние рынки оказались под достаточно сильным давлением. Сначала утром продолжил свое падение японский индекс Nikkei из-за слабых данных по ВВП. Затем более пессимистичные прогнозы от Apple по ситуации с китайским коронавирусом начали давить на фьючерсы S&P500 до открытия торгов. Поэтому мы увидели достаточное резкое снижение на рынках сырья и на европейских рынках, в том числе на российских рынках акций. Так, PTC и MOEX снизились на 1,8% и 1,2% соответственно. Тем не менее, в течение торгового дня S&P500 вместе с рынками сырья почти полностью восстановили изначальные потери. Поэтому можно ожидать неплохого отскока сегодня в Европе. С утра азиатские индексы, включая японский, показывают отскок вверх в пределах 0,5-1%.

KASE. Индекс KASE во вторник вновь не сумел преодолеть уровень сопротивления в 2340 пунктов. Основными лидерами роста стали акций Kcell, Народного банка и БЦК.

Акции KAZ Minerals на LSE вчера по итогу дня снизились на 1,1% на фоне некоторого снижения цен на медь. В моменте акций падали на 3,2%, достигнув 495 пенсов. Тем не менее потери были частично отыграны к концу торговой сессии вместе с ценами на медь. С утра цены на медь растут примерно на 0,6% и все еще находятся возле уровня сопротивления в \$2,62 за фунт. Ситуация с китайским коронавирусом продолжает улучшаться. Количество новых зараженных за один день снизилось до 1784 человек, что является наименьшим показателем с 29 января. Несмотря на то, что доля смертности немного выросла, доля вылеченных продолжает расти и уже составила почти 20%. Вероятно на этом фоне мы все же увидим продолжение восстановления цен на медь и нефть.

ГДР Народного банка на LSE показали небольшое снижение и продолжают топтаться на примерно на одном уровне. Цена на ГДР упала до \$15,15, вернувшись обратно на восходящий тренд. Краткосрочный потенциал роста бумаги все еще сохраняется.

Валюта. Тенге завершил вчерашний день с небольшим ослаблением, достигнув 377,52 тенге за 1 доллар. С утра средневзвешенный курс к 11:00 укрепился и составил 377,04 тенге.

Ключевые новости рынка

(-) **Медь, GB_KZMS:** Goldman Sachs [прогнозирует](#) снижение спроса на медь в 2020 году на 300 тыс. тонн из-за китайского коронавируса.

(=) **KZTO:** Мангистаунайгаз [продолжает](#) работы по устранению последствий утечки нефти из нефтепровода. Компания отмечает, что производственный процесс на месторождении Каламкас не пострадал и компания работает в штатном режиме.

Локальные торговые идеи

HSBK | 152 тг. ГДР Народного банка находятся у трендовой линии и могут продолжить свой рост в ближайшее время на ожиданиях дивидендов.





Техническая картина

KASE: Вторая попытка пробития уровня



USDKZT: укрепление к уровню 375



Нефть: попытка разворота на дивергенции



Медь: у уровня сопротивления



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%	25 298,9	-3,1%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 386,3	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	703,8	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 467,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	143,9	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	5 098,9	-8%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	143,9	12%	В процессе
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 467,0	17%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 467,0	-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 Николаевич ЛУКЬЯНОВ

Председатель Правления

Адреса

г. Алматы

Сергей Николаевич Лукьянов

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.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.