

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Индекс KASE идет на 2400 пунктов

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 20.02.2020	Значение на 19.02.2020	Изменение, %
KASE	2 381,23	2 340,49	1,7%
Баст (BAST)	27 888,00	27 888,00	0,0%
БЦК (CCBN)	237,60	237,00	0,3%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 572,97	2 480,15	3,7%
Халык Банк (HSBK)	154,07	144,96	6,3%
Kcell (KCEL)	2 340,00	2 325,00	0,6%
KEGOC (KEGC)	1 589,67	1 590,00	0,0%
Казхателеком (KZTK)	25 298,90	25 298,89	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 021,95	1 018,00	0,4%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 518,65	-0,5%
Сбербанк (SBER)	1 482,00	1 502,51	-1,4%
Газпром (GAZP)	1 398,18	1 390,56	0,5%
Ростелеком (RTKM)	530,00	530,00	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,28	0,29	-3,4%
Аэрофлот (AFLT)	693,81	701,65	-1,1%
Bank of America (US_BAC)	13 158,48	13 063,10	0,7%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 171	5 086	1,7%

Товарные рынки

Название	Значение на 20.02.2020	Значение на 19.02.2020	Изменение, %
Нефть	59,31	59,12	0,3%
Медь	259,60	261,40	-0,7%

Индексы

Название	Значение на 20.02.2020	Значение на 19.02.2020	Изменение, %
PTC	1 535,81	1 542,08	-0,4%
MOEX	3 125,10	3 114,57	0,3%
S&P 500	3 373,23	3 386,15	-0,4%
Shanghai Composite	3 030,15	2 975,40	1,8%
Nikkei 225	23 479,15	23 400,70	0,3%
FTSE 100	7 436,64	7 457,02	-0,3%

Валюта

Валюта	Значение на 20.02.2020	Значение на 19.02.2020	Изменение, %
USD/KZT	375,79	376,68	-0,2%
USD/RUB	64,20	63,58	1,0%

ГДР

ГДР	Значение на 20.02.2020	Значение на 19.02.2020	Изменение, %
Народный банк	16,35	16,15	1,2%
Kcell	5,98	5,98	0,0%
KAZ Minerals plc	515,40	509,00	1,3%
Казатомпром	13,75	13,75	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. В четверг внешние рынки показали разнонаправленное движение. Индекс S&P500 упал на 0,4%, показав резкое снижение за несколько минут до 1,2% в середине торговой сессии. Тем не менее, это падение было откуплено. Российские РТС и MOEX также показали разнонаправленное движение, показав падение на 0,4% и рост на 0,3% соответственно. С утра фьючерсы на индекс S&P500 демонстрируют снижение почти на полпроцента вместе с азиатскими рынками.

KASE. Индекс KASE наконец пробил уровень сопротивления в 2340 пунктов на фоне мощного триггера в виде роста акций Народного банка. К тому же акций KAZ Minerals также не остались в стороне и на фоне финансового отчета показали рост в 3,7%. Теперь следующей целью индекса будет уровень в 2400 пунктов. Вероятнее всего благодаря двум вышеперечисленным бумагам индекс совсем скоро начнет попытки пробития этого уровня.

Акции KAZ Minerals на LSE вчера по итогу дня выросли на 1,3%, а в моменте даже росли на 3% после выхода финансового отчета за 2019 год. Компания показала рост выручки в 5% и рост EBITDA на 3,4%. Удельная чистая денежная себестоимость упала с 85 центов за фунт до 77 центов за фунт меди, что делает компанию одним из самых эффективных в мире медных компаний по себестоимости. Также компания выплатит 8 центов дивидендов за второе полугодие. В итоге дивиденды за весь 2019 год составят 12 центов.

ГДР Народного банка на LSE вчера продолжили рост, достигнув 16,35 долларов. Акции банка на KASE выросли на 6,3% после новостей о предложении по изменению ковенантов. Мы считаем, что потенциал роста еще не исчерпан на фоне все еще очень привлекательной дивидендной доходности. Вероятнее всего банк выплатит дивиденды в размере 75-100% от чистой прибыли.

Валюта. Тенге завершил вчерашний день с укреплением еще на практически на 1 тенге, достигнув 375,79 тенге за 1 доллар. С утра средневзвешенный курс к 11:00 составил 375,77 тенге.

Ключевые новости рынка

(=) **GB_KZMS:** KAZ Minerals [отчитался](#) за 2019 год. Компания увеличила выручку на 5%, а EBITDA на 3,4%. Компания прогнозирует объем производства меди в размере 280-300 тыс. тонн в 2020 году.

(=) **KZTO:** Казахстан намерен [увеличить](#) объем производства битума на 13,3% в 2020 году.

(=) **KAP:** На совете директоров Казатомпрома были [избраны](#) председатели комитетов при совете директоров.

Локальные торговые идеи

HSBK | 162 тг. Акции Народного банка вероятнее всего продолжат рост благодаря очень привлекательной дивидендной доходности.

HSBK +6,3%	KAP +1,7%		
GB_KZMS +3,7%	KCEL +0,7%	KZTO +0,4%	
	KEGC 0%	KZTK +0%	CCBN +0,3%

Техническая картина

KASE: Пробитие уровня 2340 пунктов



USDKZT: укрепление к уровню 375



Нефть: разворот на дивергенции



Медь: у уровня сопротивления



РТС: 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%	1 398,2	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	693,8	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 573,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	154,1	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	5 171,0	-7%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	154,1	20%	В процессе
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 573,0	23%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 573,0	-2%	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. 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.