

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге дешевеет с утра

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 13.03.2020 | Значение на 12.03.2020 | Изменение, % |
| KASE | 2 102,68 | 2 103,64 | 0,0% |
| Баст (BAST) | 27 800,00 | 27 800,00 | 0,0% |
| БЦК (CCBN) | 239,53 | 239,62 | 0,0% |
| KAZ Minerals plc (GB_KZMS) | 1 650,00 | 1 720,00 | -4,1% |
| Халык Банк (HSBK) | 125,50 | 122,99 | 2,0% |
| Kcell (KCEL) | 2 315,00 | 2 370,00 | -2,3% |
| KEGOC (KEGC) | 1 607,00 | 1 595,00 | 0,8% |
| Казахтелеком (KZTK) | 23 381,00 | 22 610,01 | 3,4% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 867,00 | 880,00 | -1,5% |
| АЗМ (AKZM) | 8 479,46 | 8 479,46 | 0,0% |
| Сбербанк (SBER) | 1 031,64 | 1 072,00 | -3,8% |
| Газпром (GAZP) | 1 283,87 | 1 289,99 | -0,5% |
| Ростелеком (RTKM) | 360,00 | 377,19 | -4,6% |
| Банк ВТБ (VTBR) | 0,18 | 0,21 | -14,3% |
| Аэрофлот (AFLT) | 387,59 | 378,88 | 2,3% |
| Bank of America (US_BAC) | 8 654,80 | 8 836,89 | -2,1% |
| Казатомпром (KZAP_KZ) | 5 050 | 4 959 | 1,8% |
| Товарные рынки | | | |
| Название | Значение на 13.03.2020 | Значение на 12.03.2020 | Изменение, % |
| Нефть | 33,85 | 33,22 | 1,9% |
| Медь | 246,40 | 247,25 | -0,3% |
| Индексы | | | |
| Название | Значение на 13.03.2020 | Значение на 12.03.2020 | Изменение, % |
| PTC | 991,69 | 966,40 | 2,6% |
| MOEX | 2 316,38 | 2 286,40 | 1,3% |
| S&P 500 | 2 711,02 | 2 480,64 | 9,3% |
| Shanghai Composite | 2 887,43 | 2 923,49 | -1,2% |
| Nikkei 225 | 17 431,05 | 18 559,63 | -6,1% |
| FTSE 100 | 5 366,11 | 5 237,48 | 2,5% |
| Валюта | | | |
| | Значение на 13.03.2020 | Значение на 12.03.2020 | Изменение, % |
| USD/KZT | 406,70 | 400,78 | 1,5% |
| USD/RUB | 72,63 | 74,87 | -3,0% |
| ГДР | | | |
| Название | Значение на 13.03.2020 | Значение на 12.03.2020 | Изменение, % |
| Народный банк | 10,50 | 10,20 | 2,9% |
| Kcell | 5,98 | 5,98 | 0,0% |
| KAZ Minerals plc | 299,80 | 269,10 | 11,4% |
| Казатомпром | 12,75 | 12,35 | 3,2% |

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. После сильного снижения индекса S&P 500 в четверг последовал не менее сильный отскок вверх на 9,3% в пятницу. ФРС на выходных приняла решение о снижении ключевой ставки до 0%. Слегка отросли российские индексы РТС и MOEX на 2,6% и 1,3%. Доходность 10-леток также повысилась до отметки 0,95%. Тем не менее, с утра ситуация вновь не выглядит радужной. Фьючерсы на индекс S&P 500 снижаются на 4,79%, нефть пытается удержаться у уровня поддержки \$32,71 за баррель Brent, медь слабеет на 0,81%

KASE. Несмотря на довольно позитивное завершение торгов мировых индексов в пятницу, индекс KASE показал практически нулевой результат. Значимый уровень поддержки, который находился в районе отметке 2137 пунктов был пробит и котировки стабилизировались чуть выше другого локального уровня поддержки 2081 пунктов.

Лидером роста среди акций индекс в пятницу стал Казахтелеком. На фоне слабой конъюнктуры рынка и ослабления тенге компания скорее всего продолжит откладывать свои планы по размещению акций на AIX.

Другой компанией показавшей позитивный, хоть и довольно неуверенный результат стал Народный банк. Есть позитивные новости согласия держателей облигаций на увеличение дивидендов, однако бумаги сейчас испытывают давление курса тенге. Следующим этапом для инвесторов станет объявление рекомендаций СД. Несмотря на ослабление курса, потенциал дивидендного роста пока перевешивает валютные изменения.

Основным негативным фактором для рынка сегодня может стать стремительное снижение курса тенге, которое влияет на все дивидендные компании в индексе KASE. Среди компаний, которые получают выгоду от снижения курса остаются KAZ Minerals, Казатомпром, Bank of America и ETF на индекс S&P 500 SPY.

Валюта. На сайте KASE сегодня отсутствуют данные о средневзвешенном курсе доллар к тенге к 11:00. Тем не менее функция просмотра торгов сообщает, что курс последней сделки прошел по 435 тенге за доллар, что значительно обгоняет наши прогнозы. На фьючерсе курс пробил сопротивление 430 тенге и движется в район другого уровня сопротивления по Фибоначчи – 440 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **Тенге:** Нацбанк [сохранил](#) базовую ставку на отметке 12%

Локальные торговые идеи

KEGC | 1590 тг. Защитный актив на KASE. К тому же компания может оказаться в кандидатах на увеличение дивидендов.



Техническая картина

KASE: Снижение к уровню поддержки



USDKZT: отскок вверх от 376



Нефть: небольшой отскок от \$32



Медь: пробой уровня



PTC: пробой трендовой линии



KAZ LN: пробой трендовой линии



Статистика локальных идей

| Дата | Тикер | Стартовая цена | Цель | Потенциал | Текущая цена | Текущий доход | Статус |
|------------------|----------------|----------------|-------|-----------|--------------|---------------|--------------------|
| 20 мая 2019 | KZTK | 26100 | 31000 | 18,8% | 22 610,0 | -3,1% | Исполнен стоп-лосс |
| 15 мая 2019 | GAZP | 1115 | 1287 | 15,4% | 1 290,0 | 21,4% | Исполнена |
| 3 июня 2019 | AFLT | 565 | 630 | 11,5% | 378,9 | 12,5% | Исполнена |
| 10 июня 2019 | GB_KZMS | 2681 | 2985 | 11,3% | 1 720,0 | 13,6% | Исполнена |
| 25 июня 2019 | HSBK | 108 | 123 | 13,9% | 123,0 | 17,0% | Исполнена |
| 15 июля 2019 | KAP | 5538 | 6200 | 12,0% | 4 959,0 | -10% | Исполнен стоп-лосс |
| 25 июля 2019 | HSBK | 128 | 142 | 10,9% | 123,0 | -4% | Исполнена |
| 11 сентября 2019 | GB_KZMS | 2100 | 2346 | 11,7% | 1 720,0 | -18% | Исполнен стоп-лосс |
| 13 декабря 2019 | GB_KZMS | 2630 | 2900 | 10,3% | 1 720,0 | -35% | 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



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.