

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Начинается тест 200-дневной скользящей средней

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.04.2020	Значение на 31.03.2020	Изменение, %
KASE	2 212,62	2 224,17	-0,5%
Баст (BAST)	27 800,00	27 800,00	0,0%
БЦК (CCBN)	239,38	239,38	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	1 969,98	1 942,51	1,4%
Халык Банк (HSBK)	104,97	103,99	0,9%
Kcell (KCEL)	2 547,99	2 500,00	1,9%
KEGOC (KEGC)	1 640,00	1 685,00	-2,7%
Казателеком (KZTK)	26 999,00	27 000,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	903,70	904,87	-0,1%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 110,00	1 110,00	0,0%
Газпром (GAZP)	1 115,00	1 170,01	-4,7%
Ростелеком (RTKM)	413,37	397,12	4,1%
Банк ВТБ (VTBR)	0,19	0,19	1,2%
Аэрофлот (AFLT)	389,00	374,64	3,8%
Bank of America (US_BAC)	9 275,42	9 949,00	-6,8%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 300	5 500	-3,6%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.04.2020	Значение на 31.03.2020	Изменение, %
Нефть	25,60	25,92	-1,2%
Медь	2,17	2,23	-2,5%
Индексы			
Название	Значение на 01.04.2020	Значение на 31.03.2020	Изменение, %
PTC	987,75	1 014,44	-2,6%
MOEX	2 473,61	2 508,81	-1,4%
S&P 500	2 470,51	2 584,60	-4,4%
Shanghai Composite	2 734,52	2 750,29	-0,6%
Nikkei 225	18 065,19	18 916,94	-4,5%
FTSE 100	5 454,60	5 672,00	-3,8%
Валюта			
Название	Значение на 01.04.2020	Значение на 31.03.2020	Изменение, %
USD/KZT	448,52	448,01	0,1%
USD/RUB	78,70	78,57	0,2%
ГДР			
Название	Значение на 01.04.2020	Значение на 31.03.2020	Изменение, %
Народный банк	9,06	9,02	0,4%
Kcell	6,00	5,98	0,3%
KAZ Minerals plc	322,80	351,20	-8,1%
Казатомпром	13,00	12,50	4,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Накануне вечером внешние рынки потянулись вниз. Индекс S&P 500 закрылся на отметке 2470 пунктов (-4,4%), доходность 10-леток опустилась до 0,64%. Однако с утра в фьючерсы на индекс S&P 500 торгуются уже в плюсе на 1,6%. С утра также немного прибавляет медь, которая накануне опустилась на 2,5%. Нефть торгуется по \$26,12. Динамика котировок напоминает формирование фигуры перевернутой головы и плеч.

KASE. Вчера KASE открылся довольно бодро, однако затем растерял свой рост. Вниз индекс потянули акции KEGOC и Казатомпрома. Последние, кстати, на текущий момент имеют 16,3% веса в индексе, уступая только акциям Kcell (16,7%). Снижение данных двух акций пока можно проигнорировать, поскольку они могут легко отыграть снижение. В частности это касается акций Казатомпрома, которые на LSE продолжают расти в сторону отмеченного нами уровня на отметке \$13,8. По текущему курсу акции стоят в районе 5800 тенге.

Основное давление на индекс сегодня может произвести KAZ Minerals. Акции на LSE вчера снизились вместе с внешними рынками и котировками меди. Это может стать сдерживающим фактором во время тестирования сопротивления 200 и 50-дневных скользящих средних. Исходя из внешних факторов и давления со стороны акций KAZ Minerals наш акцент смещается в сторону отсрочки пробоя вышеупомянутых уровней и локальной коррекции.

Среди акций, которые показывают довольно успешное движение, можно отметить Kcell. Текущее ралли продолжается с июня 2018 года, а глобальное – с июня 2017 года. Также хотелось бы отметить восстановление ГДР Казатомпрома на LSE. Напомним, мы видим возможность ретеста отметки в \$13,8 (6,4% потенциала). С учетом курса тенге, это создает довольно внушительную отметку в 6100 тенге (17% потенциала). Даже если котировки не достигнут этой отметки когда на LSE будет протестирован уровень \$13,8, мы все равно ожидаем достижения отметки в 5700 тенге.

Еще одним аутсайдером на рынке сегодня может стать Bank of America. Акции накануне снизились на 6,9% на NYSE. По текущему курсу акции стоят в районе 8450 тенге. Однако мы считаем, что рынки США могут показать рост в следующие 2 сессии, поэтому имеет смысл спекулятивной покупки к концу сессии на KASE

Валюта. Тенге и рубль синхронно показывают отсутствие какого либо заметного роста либо снижения по отношению к доллару. Последняя сделка по USDKZT прошла на отметке 448,7

Ключевые новости рынка

(-) Экономика: Рост ВВП Казахстана в 2020 году [замедлится](#) на 0,9%, до 3,2% - глава Миннацэкономики

Локальные торговые идеи

KZAP | 5700 тг. Мы считаем, что движение котировок ГДР Казатомпрома в сторону сопротивления \$13,8 может стать достаточным поводом для роста к 5700 тенге на KASE



Техническая картина

KASE: отскок от трендовой



USDKZT: отскок вверх от 376



Нефть: стабилизация в районе \$26-27



Медь: консолидация у отметки 2,2



PTC: попытка отскока



KAZ LN: рост от нижней границы канала





Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	27 000,0	-4,9%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 187,0	15,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	410,0	11,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	1 936,4	11,3%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	104,0	13,9%	Исполнена
15 июля 2019	КАР	5538	6200	12,0%	5 200,0	-4,2%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	104,0	10,9%	Исполнена
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	1 936,4	-5,0%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	1 936,4	-4,0%	Исполнен стоп-лосс
21 февраля	HSBK	154	180	16,9%	104,0	-4,6%	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 АКИНОВА

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

Нурлан Муқанович КОЖЕБЕКОВ
г. Семей,
ул. Дулатова, д. 167, кв. 120
+7.7222.56.00.60

Филиал в г. Усть-Каменогорск

Нурлан Муқанович КОЖЕБЕКОВ г.
Усть-Каменогорск, ул. Максима
Горького, д. 50
+7.7232.56.96.03

Филиал в г. Уральск

Бауржан Кабдығалиевич 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

Алихан Арифович ИСАЕВ
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.