

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть показывает хороший отскок вверх

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.04.2020	Значение на 31.03.2020	Изменение, %
KASE	2 217,10	2 212,62	0,2%
Баст (BAST)	27 800,00	27 800,00	0,0%
БЦК (CCBN)	240,45	239,38	0,4%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	1 936,14	1 969,98	-1,7%
Халык Банк (HSBK)	102,98	104,97	-1,9%
Kcell (KCEL)	2 547,94	2 547,99	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 655,30	1 640,00	0,9%
Казахтелеком (KZTK)	26 500,00	26 999,00	-1,8%
КазТрансОйл (KZTO)	906,50	903,70	0,3%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 143,27	1 110,00	3,0%
Газпром (GAZP)	1 117,00	1 115,00	0,2%
Ростелеком (RTKM)	420,78	413,37	1,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,19	0,19	-0,2%
Аэрофлот (AFLT)	393,82	389,00	1,2%
Bank of America (US_BAC)	9 266,50	9 275,42	-0,1%
Казатомпром (KZAP_KZ)	5 415	5 300	2,2%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.04.2020	Значение на 31.03.2020	Изменение, %
Нефть	29,72	25,60	16,1%
Медь	2,22	2,17	2,2%
Индексы			
Название	Значение на 01.04.2020	Значение на 31.03.2020	Изменение, %
PTC	1 034,06	987,75	4,7%
MOEX	2 545,95	2 473,61	2,9%
S&P 500	2 526,91	2 470,51	2,3%
Shanghai Composite	2 780,63	2 734,52	1,7%
Nikkei 225	17 818,65	18 065,19	-1,4%
FTSE 100	5 480,20	5 454,60	0,5%
Валюта			
	01.04.2020	31.03.2020	Изменение, %
USD/KZT	447,60	448,52	-0,2%
USD/RUB	77,21	78,70	-1,9%
ГДР			
	01.04.2020	31.03.2020	Изменение, %
Народный банк	9,00	9,06	-0,7%
Kcell	6,00	6,00	0,0%
KAZ Minerals plc	339,30	322,80	5,1%
Казатомпром	12,40	13,00	-4,6%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Вчера внешние рынки показали достаточно неплохой отыгрыш потерь среды. Индекс S&P 500 вырос 2,3%, PTC на 4,7%. На некоторых технических картинах важных мировых индексов вырисовывается фигура вымпела, что дает намек на продолжения курса восстановления цен. Накануне внимание к себе приковала нефть, которая сумела вырасти на 16,1%. Информационный фон был позитивным, однако довольно смешанным и разношерстным: Новак вчера заявил, что Россия не собирается увеличивать добычу. С другой стороны Трамп сообщил С. Аравии, что не собирается делать уступок в нефтяной отрасли. Несмотря на высокую тень, похоже что нефть начала исполнять дневную восходящую дивергенцию вверх.

KASE. Казахстанский рынок накануне закрылся с результатом +0,2%. Это больше, чем мы ожидали, в итоге тест 200-дневной не привел к заметному отскоку вниз. В дневном отрезке видно, как котировки индекса абсолютно точно коснулись отметки 2254 пункта, где проходит скользящая средняя, и оттолкнулись вниз. Довольно сдержанную реакцию показали акции KAZ Minerals на снижения цен на LSE.

Мы все еще закладываем возможности локальной умеренной коррекции. Несмотря на рост на 5,1%, акции KAZ Minerals сегодня снова могут показать умеренную реакцию. Основное давление на индекс скорее всего придет со стороны акций Казатомпрома, которые вчера на LSE снизились на 4,6%. Вчерашнее снижение котировок вполне оправданно внутри локального восходящего канала, но важно будет сегодня не продолжить снижения вниз. Это может дать сигнал на формирование бокового тренда. Есть еще вероятность фиксации позиций на выходные, поскольку инвесторы могут опасаться непредсказуемых новостей и волатильности рынка.

С другой стороны рост котировок нефти может вселить некоторый позитив в инвесторов. На утренних торгах валютой уже видно, что доллар подешевел на 3 тенге. Для укрепления позитива необходимо, чтобы нефть пересекла психологическую отметку в \$30 за баррель.

Рост нефти сегодня может повлиять на акции российских эмитентов. Поскольку рост нефти вчера начался ближе к закрытию торговой сессии на KASE, на местном рынке изменение цен российских акций должно отразиться только сегодня.

Валюта. Доллар с утра слабеет на 3 тенге. Курс последней сделки на момент написания обзора составил 443,35 тенге за доллар при объеме торгов в \$20,3 млн.

Ключевые новости рынка

(=) **Нефть:** Fitch [прогнозирует](#) цену нефти в 2020г \$35 за баррель, в 2021г - \$45 за баррель

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	KAP	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 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. 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.