



Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Нефть в ожидании встречи ОПЕК+

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 08.04.2020	Значение на 07.04.2020	Изменение, %
KASE	2 253,53	2 214,78	1,7%
Баст (BAST)	27 800,00	27 800,00	0,0%
БЦК (CCBN)	238,00	237,10	0,4%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 170,00	2 120,00	2,4%
Халык Банк (HSBK)	107,08	104,01	3,0%
Kcell (KCEL)	2 489,98	2 430,05	2,5%
KEGOC (KEGC)	1 645,00	1 640,00	0,3%
Казахтелеком (KZTK)	26 799,00	26 500,00	1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	905,99	895,00	1,2%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 170,50	1 119,00	4,6%
Газпром (GAZP)	1 169,43	1 153,53	1,4%
Ростелеком (RTKM)	456,98	430,00	6,3%
Банк ВТБ (VTBR)	0,20	0,19	5,3%
Аэрофлот (AFLT)	448,48	417,64	7,4%
Bank of America (US_BAC)	9 736,82	9 481,00	2,7%
Казатомпром (KZAP_KZ)	5 480	5 300	3,4%

Товарные рынки

Название	Значение на 08.04.2020	Значение на 07.04.2020	Изменение, %
Нефть	33,33	31,87	4,6%
Медь	227,30	227,25	0,0%

Индексы

Название	Значение на 08.04.2020	Значение на 07.04.2020	Изменение, %
PTC	1 114,60	1 099,76	1,3%
MOEX	2 670,12	2 634,74	1,3%
S&P 500	2 746,89	2 659,41	3,3%
Shanghai Composite	2 815,37	2 820,76	-0,2%
Nikkei 225	19 353,24	18 950,18	2,1%
FTSE 100	5 677,73	5 704,45	-0,5%

Валюта

USD/KZT	435,61	436,69	-0,2%
USD/RUB	75,04	75,53	-0,6%

ГДР

Народный банк	9,46	9,50	-0,4%
Kcell	5,98	5,98	0,0%
KAZ Minerals plc	373,20	379,20	-1,6%
Казатомпром	13,10	13,30	-1,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Внешние рынки накануне восстанавливали часть потерянных позиций. Индекс S&P 500 ретестирует 3-хнедельные максимумы. Основной фокус внимания сейчас обращен на ожидаемую сегодня встречу ОПЕК+. Вчера новостной фон был разнонаправленным, но уже ночью начали появляться позитивные новости. В частности Россия начала сигнализировать о готовности сократить добычу на 15% и пойти на сделку. Теперь дело остается за Саудовской Аравией. Сама нефть тем временем сформировала флаг, полностью отражая настроение рынка нефти – сидеть и ждать результатов встречи. Внешние рынки с утра также спокойны, по результатам вчерашней торговой сессии заметны рост ETF на высокодоходные облигации, инвестиционного уровня и снижение цен на 10-летки, что отражает рост аппетита к риску у инвесторов.

KASE. Очень неплохой отскок вчера показал казахстанский рынок. Ни одна акция из списка обозреваемых нами не показала снижения, а сам индекс вырос на 1,7%. Тем не менее, даже такой бодрый отскок не показал пробития уровня сопротивления 200-дневной скользящей средней. Мы все еще полагаем, что ситуация решится, с большей вероятностью позитивно, к середине следующей недели.

Основная часть прироста вчера пришлась на акции российских эмитентов. Примечательно что акции, которые на KASE показали рост от 4,6% до 7,4% на MOEX выросли лишь на ~2%. Будущая динамика российского рынка во многом будет зависеть от встречи ОПЕК+ и динамики цен на нефть.

Впрочем схожая ситуация может ожидать и казахстанский рынок. Мы ранее отмечали, что в моменте интересны акции Народного банка и KAZ Minerals. На графике акций медного производителя сейчас идет решающий момент: уровень 373 пенса является минимумом сентября 2019 года, что делает его сильным уровнем сопротивления. Мы рассматриваем сценарий снижения к локальной трендовой линии в районе 360 пенсов, затем повторную теста сопротивления попытку и пробой вверх. Для обеих акций сейчас немаловажным будет внешняя конъюнктура и рост аппетита к риску.

Валюта. Тенге с утра укрепляется в сторону нашей локальной цели на отметке 430 тенге за доллар. Курс последней сделки USDKZT на момент написания обзора составил 432,61.

Ключевые новости рынка

(=) **Тенге:** Нацбанк в марте [провел](#) интервенции на \$1,4 млрд

(+) **Нефть:** Россия [сигнализирует](#) о готовности к сокращению добычи нефти

Локальные торговые идеи

HSBK | 115 тг. Акции Народного банка медленно входят в стадию разворота по мере приближения даты ГОСА. Рост аппетита к риску также может стать триггером к росту ГДР торгующихся на LSE

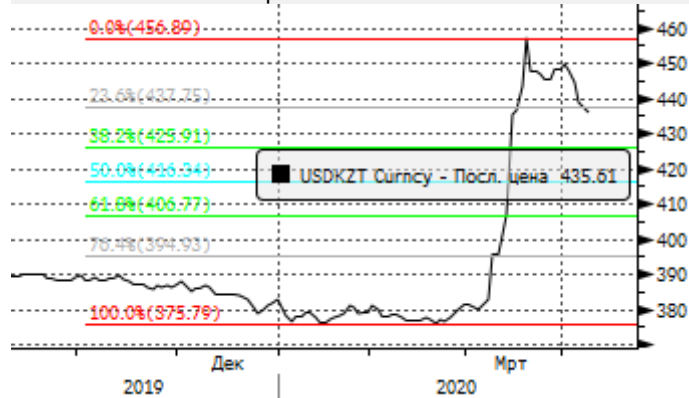


Техническая картина

KASE: отскок от трендовой



USDKZT: отскок вверх от 376



Нефть: отскок вверх выше \$30



Медь: выпел в районе 220



РТС: неплохая 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%	26 799,0	-4,9%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 169,4	15,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	448,5	11,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 170,0	11,3%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	107,1	13,9%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	5 480,0	-4,2%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	107,1	10,9%	Исполнена
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 170,0	-5,0%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 170,0	-4,0%	Исполнен стоп-лосс
21 февраля	HSBK	154	180	16,9%	107,1	-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. 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.