

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Индекс KASE закрылся разнонаправленно

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 14.05.2020	Значение на 13.05.2020	Изменение, %
KASE	2 245,82	2 254,38	-0,4%
Баст (BAST)	21 000,00	21 000,00	0,0%
БЦК (CCBN)	239,32	236,61	1,1%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 159,00	2 182,00	-1,1%
Халык Банк (HSBK)	94,84	97,48	-2,7%
Kcell (KCEL)	2 570,00	2 570,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 645,97	1 631,46	0,9%
Казхотелеком (KZTK)	25 200,00	25 250,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	875,08	888,00	-1,5%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 122,29	1 112,28	0,9%
Газпром (GAZP)	1 211,00	1 200,00	0,9%
Ростелеком (RTKM)	473,77	472,41	0,3%
Банк ВТБ (VTBR)	0,20	0,20	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	415,83	418,57	-0,7%
Bank of America (US_BAC)	8 959,92	9 402,04	-4,7%
Казатомпром (KZAP.KZ)	6 050	6 069	-0,3%

Товарные рынки

Название	Значение на 14.05.2020	Значение на 13.05.2020	Изменение, %
Нефть	31,34	29,19	7,4%
Медь	236,30	234,60	0,7%

Индексы

Название	Значение на 14.05.2020	Значение на 13.05.2020	Изменение, %
PTC	1 102,98	1 110,37	-0,7%
MOEX	2 590,31	2 604,98	-0,6%
S&P 500	2 852,50	2 820,00	1,2%
Shanghai Composite	2 870,34	2 898,05	-1,0%
Nikkei 225	19 914,78	20 267,05	-1,7%
FTSE 100	5 741,54	5 904,05	-2,8%

Валюта

USD/KZT	423,11	421,79	0,3%
USD/RUB	73,48	73,93	-0,6%

ГДР

Народный банк	8,36	8,72	-4,1%
Kcell	5,85	5,85	0,0%
KAZ Minerals plc	397,50	400,60	-0,8%
Казатомпром	13,90	14,55	-4,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. В четверг индекс S&P 500 смог вырасти за счет банковского и энергетического сектора, несмотря на то, что Трамп ранее отказался от переговоров с Си Цзиньпинем, а данные по безработице оказались слабыми. Нефть снова отросла выше психологической отметки в \$30 после улучшения ежемесячного прогноза от МЭА по спросу на второй квартал. На американском рынке подрос ETF на российский рынок RSX (+2,52%), тогда как ETF на развивающиеся рынки EEM показал лишь небольшой прирост в 0,4%. С утра растут фьючерсы в Японии, Гонконге и Австралии.

KASE. Индекс KASE в четверг опустился ниже уровня 200-дневной скользящей средней. Похоже, что на рынок начинает давить оставшийся промежуток времени перед началом фиксации реестров акционеров. Если же сегодня, на текущей сессии рынок не сможет удержаться на росте цен на нефть и общем небольшой улучшении внешнего фона, то индекс может опуститься ниже и пробить уже отметку 50-дневной скользящей средней.

За прошлую сессию акции двигались довольно разнонаправленно. В лидерах оказались акции БЦК и KEGOC. Снизились акции Народного банка на 2,7%. На LSE произошло снижение на 4,1%, что указывает на ретест трендовой линии. Котировки KAZ Minerals не смогли подняться, однако поднялась медь. Впрочем, техническая картина сейчас не указывает на активное движение в какую-либо сторону, сохраняя боковой тренд.

На LSE успели снизиться также ГДР Казатомпрома. Нельзя сказать, что это был ранний выход акционеров перед дивидендами, поскольку аналогично снизились акции канадского Cameco (-4,58%). Похоже, что очень малочисленный урановый сектор движется по паттерну уранового ETF URA (The Global X Uranium ETF), в котором Cameco и Казатомпром занимают по 20% доли. Локально можно задуматься о фиксации позиций, однако среднесрочная и долгосрочная перспектива урановых компаний остается позитивной.

Сегодня на KASE могут отскочить акции Bank of America и некоторые российские бумаги. Тем не менее, российские индексы PTC и MOEX пока не пробьют нужные уровни сопротивлений, но находятся довольно близко к ним. Будем наблюдать.

Валюта. В связи с ростом цен на нефть котировки USDKZT снова могут вернуться в район 420-421 тенге за доллар

Ключевые новости рынка

(=) **KZTK:** [Опубликован](#) аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО "Казхотелеком" за 2019 год

(+) **Нефть:** Нефть уверенно [дорожает](#) на улучшении прогноза спроса МЭА, Brent - \$30,18 за баррель

Локальные торговые идеи

KEGC | 1665 тг. Защитная идея на фоне неопределенности на внешних рынках. Актуально до конца мая, начала июня.



Техническая картина

KASE: локальная консолидация



USDKZT: продолжение укрепления тенге



Нефть: хорошая попытка роста



Медь: возвращение к росту



РТС: отскок от уровня 1010 пунктов



KAZ LN: сопротивление на отметке 429 пенсов





Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	25 200,0	-4,9%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 211,0	15,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	415,8	11,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 159,0	11,3%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	94,8	13,9%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	6 050,0	-4,2%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	94,8	10,9%	Исполнена
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 159,0	-5,0%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	2 159,0	-4,0%	Исполнен стоп-лосс
21 февраля	HSBK	154	180	16,9%	94,8	-4,6%	Исполнен стоп-лосс
16 марта	KAP	5669	6320	11,5%	6 050,0	6,7%	в процессе



Дивидендный календарь

Название	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации реестра	Статус дивидендов	Дата начала выплаты дивидендов
Банк ЦентрКредит	не платят	-	-	-	-
KAZ Minerals	\$0,08	30 апреля	24 апреля	утверждены	22 мая
Народный банк	0 тг	22 мая	-	рекомендация	-
Kcell	45	28 мая	31 мая	рекомендация	1 июня
KEGOC	48,86 тг	29 мая	8 июня	рекомендация	9 июня
КазТрансОйл	118 тг	27 мая	3 июня	рекомендация	18 июня
Казахтелеком	778,11 тг	30 апреля	2 мая	утверждены	4 мая
Казатомпром	381,72 тг	18 мая	27 мая	рекомендация	28 мая
Цеснабанк	100 тг	-	17 апреля	утверждены	20 апреля
Сбербанк	18,7 руб	26 июня	16 июля	рекомендация	30 июля
Газпром	15,24 руб	26 июня	-	рекомендация	-
SPDR S&P 500 ETF	1,405559 USD	-	23 марта	утверждены	30 апреля
Bank of America	0,18 USD	-	6 марта	утверждены	27 марта
ВТБ	-	3 июня (отменено)	24 июня	ожидаются	-
Ростелеком	7,93 руб	-	15 мая	утверждены	29 мая
Аэрофлот	-	-	-	ожидаются	-
Магнит	157 руб	4 июня	12 мая	рекомендация	-

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

Мархабат 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 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

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.