

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE закрепляет позиции

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 02.07.2020	Значение на 01.07.2020	Изменение, %
KASE	2 383,45	2 357,82	1,1 %
Баст (BAST)	12 500,00	12 500,00	0,0 %
БЦК (CCBN)	235,36	234,98	0,2 %
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 484,99	2 369,00	4,9 %
Халык Банк (HSBK)	131,00	127,58	2,7 %
Kcell (KCEL)	2 520,00	2 520,00	0,0 %
KEGOC (KEGC)	1 710,00	1 710,00	0,0 %
Казахтелеком (KZTK)	25 299,00	25 298,00	0,0 %
КазТрансОйл (KZTO)	830,00	831,01	-0,1 %
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0 %
Сбербанк (SBER)	1 223,44	1 191,82	2,7 %
Газпром (GAZP)	1 260,00	1 200,50	5,0 %
Ростелеком (RTKM)	506,82	517,32	-2,0 %
Банк ВТБ (VTBR)	0,20	0,21	-4,8 %
Аэрофлот (AFLT)	475,31	469,00	1,3 %
Bank of America (US_BAC)	9 877,00	9 864,81	0,1 %
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 601	5 634	-0,6 %

Товарные рынки

Название	Значение на 02.07.2020	Значение на 01.07.2020	Изменение, %
Нефть	42,33	42,03	0,7 %
Медь	274,85	273,40	0,5 %

Индексы

Название	Значение на 02.07.2020	Значение на 01.07.2020	Изменение, %
PTC	1 248,28	1 212,63	2,9 %
MOEX	2 788,79	2 743,20	1,7 %
S&P 500	3 130,02	3 115,86	0,5 %
Shanghai Composite	3 090,57	3 025,98	2,1 %
Nikkei 225	22 145,96	22 121,73	0,1 %
FTSE 100	6 240,40	6 157,96	1,3 %

Валюта

USD/KZT	406,58	406,33	0,1 %
USD/RUB	70,57	70,69	-0,2 %

ГДР

Народный банк	12,95	12,80	1,2 %
Kcell	5,90	5,90	0,0 %
KAZ Minerals plc	498,00	485,70	2,5 %
Казатомпром	13,95	14,00	-0,4 %

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Позитивные новости рынка труда вчера были озвучены в США. Согласно отчету Министерства труда США, опубликованному в четверг, число рабочих мест выросло на 4,8 млн в июне после прироста на 2,7 млн мест предыдущем месяце. Уровень безработицы снизился до 11,1%, все еще намного выше предпандемического полувекового минимума в 3,5%. Заметно подросли акции ЕМ, где очень хороший рост показывает китайский рынок. Сегодня индекс Шанхая обновил максимумы предпандемического уровня (январь) и сравнился с уровнями апреля 2019 года. Неплохой отскок показали индексы России, однако общая техническая картина не поменялась

KASE. Индекс KASE в четверг закреплял успех отскока от трендовой линии. Пока текущая ситуация выглядит довольно классической, однако настораживает тот факт, что на 4-х часовом графике индекса появилась нисходящая дивергенция. Сам RSI пока не вступал в зону перекупленности, поэтому есть шансы, что дивергенция будет сломана, либо приведет к минимальным негативным последствиям.

Лидером роста на рынке вчера стали акции KAZ Minerals. Рост на 5,9% не был подкреплён значимой новостью, что больше напоминает слегка запоздалый отыгрыш рост котировок меди, либо технический импульс. На графике KAZ на LSE присутствует практически идентичная индексу KASE нисходящая слабая дивергенция. Вчера мы отмечали дивергенцию на графике меди, поэтому инвесторы, покупавшие акции KAZ Minerals на KASE 1 июля по нашей локальной рекомендации могут зафиксировать позиции с прибылью в 7,1%. Однако как мы отмечали с индексом KASE, есть шансы что дивергенции не приведут к сильному снижению котировок.

Другой бумагой показавшей неплохой рост оказался Народный банк. На LSE бумаги все еще имеют около 5% потенциала роста до ретеста локальных максимумов на уровне \$13,4.

Накануне на KASE неплохо подросли бумаги российских эмитентов Сбербанк и Газпром. На "домашнем" рынке MOEX отметить можно только Сбербанк, у которого была пробита вверх локальная нисходящая линия. Потенциал к ретесту локальных максимумов на отметке 222,5 рублей - около 6%.

Валюта. Идет активный тест важных для тенге уровней. На графике USDKZT пока не пробит уровень 200 MA по 4-х часовому графику и уровень по Фибоначчи 406,1 тенге.

Ключевые новости рынка

(+) **Тенге:** AIX [ожидает](#) прихода пяти новых эмитентов в течение года

Локальные торговые идеи

KZAP | 5854 тг. Пробой нисходящей трендовой линии может указывать на локальное восстановление. К тому же, котировки могут позитивно интерпретировать растущее количество больных КВИ в Северной Америке



Техническая картина

KASE: пробой границы канала



USDKZT: небольшой отскок доллара



Нефть: у отметки \$40



Медь: продолжение ралли



PTC: пробой трендовой линии



KAZ LN: пробой границы канала



Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	26 250,0	-4,9%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 164,5	15,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	503,5	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%	113,5	13,9%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	5 750,0	-4,2%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	113,5	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%	113,5	-4,6%	Исполнен стоп-лосс
16 марта	KAP	5669	6320	11,5%	5 750,0	8,0%	закрыта



Дивидендный календарь

Название	Размер дивиденда	Дата ГОСА	Дата фиксации реестра	Статус дивидендов	Дата начала выплаты дивидендов
Банк ЦентрКредит	-	-	-	-	-
KAZ Minerals	\$0,08	30 апреля	24 апреля	утверждены	22 мая
Народный банк	17,08 тг	23 июля	23 июля	рекомендация	24 июля
Kcell	45	28 мая	31 мая	утверждены	1 июня
KEGOC	48,86 тг	29 мая	8 июня	утверждены	9 июня
КазТрансОйл	118 тг	27 мая	3 июня	утверждены	18 июня
Казахтелеком	778,11 тг	30 апреля	2 мая	утверждены	4 мая
Казатомпром	381,72 тг	18 мая	27 мая	утверждены	28 мая
Казатомпром (ГДР)	0.899619 USD (чистый)	18 мая	26 мая	утверждены	4 июня
Цеснабанк	100 тг	-	17 апреля	утверждены	20 апреля
Сбербанк	-	25 сентября	5 октября	рекомендация	-
Газпром	15,24 руб	26 июня	16 июля	рекомендация	30 июля
SPDR S&P 500 ETF	1,405559 USD	-	23 марта	утверждены	30 апреля
Bank of America	0,18 USD	-	5 июня	утверждены	26 июня
ВТБ	-	3 июня (отменено)	-	ожидаются	-
Ростелеком	7,93 руб	-	15 мая	утверждены	29 мая
Аэрофлот	0 руб	-	-	ожидаются	-
Магнит	157 руб	4 июня	19 июня	рекомендация	-
Polymetal	0,42 USD	27 апреля	11 мая	утверждены	29 мая

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 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.