

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Пандемия сдерживает рост индексов

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 07.07.2020	Значение на 06.07.2020	Изменение, %
KASE	2 364,14	2 376,04	-0,5%
Баст (BAST)	12 000,00	12 500,00	-4,0%
БЦК (ССВН)	229,12	235,35	-2,6%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 490,00	2 445,00	1,8%
Халык Банк (HSBK)	127,41	129,20	-1,4%
Kcell (KCEL)	2 520,00	2 520,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 700,00	1 710,00	-0,6%
Казахтелеком (KZTK)	24 700,00	25 297,00	-2,4%
КазТрансОйл (KZTO)	832,00	837,01	-0,6%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 260,00	1 210,01	4,1%
Газпром (GAZP)	1 238,70	1 223,00	1,3%
Ростелеком (RTKM)	503,32	506,50	-0,6%
Банк ВТБ (VTBR)	0,21	0,21	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	461,42	473,71	-2,6%
Bank of America (US_BAC)	9 940,00	9 612,00	3,4%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 634	5 632	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 07.07.2020	Значение на 06.07.2020	Изменение, %
Нефть	43,08	43,10	0,0%
Медь	279,70	277,45	0,8%

Индексы

Название	Значение на 07.07.2020	Значение на 06.07.2020	Изменение, %
PTC	1 247,83	1 247,14	0,1%
MOEX	2 825,21	2 835,18	-0,4%
S&P 500	3 145,32	3 179,72	-1,1%
Shanghai Composite	3 345,34	3 332,88	0,4%
Nikkei 225	22 614,69	22 714,44	-0,4%
FTSE 100	6 189,90	6 285,94	-1,5%

Валюта

USD/KZT	409,87	406,90	0,7%
USD/RUB	71,49	71,81	-0,4%

ГДР

Народный банк	12,45	12,50	-0,4%
Kcell	5,90	5,90	0,0%
KAZ Minerals plc	513,60	502,60	2,2%
Казатомпром	14,00	14,00	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Мировые рынки накануне продемонстрировали снижение. S&P 500 снизился на 1,1%, особенно сильно пострадали авиакомпании и отели на фоне признаков того, что путь восстановления экономики будет не быстрым. По аналогичной причине снизились акции европейских рынков. ETF на развивающиеся рынки EEM вчера снизился со своего 5-месячного максимума, а NASDAQ – с исторического. Нефть продолжает закрывать прямой треугольник с уровнем сопротивления на отметке \$43,78. Медь вчера подросла на 0,8%, сегодня с утра торгуется с небольшим минусом.

KASE. Вчерашняя торговая сессия на KASE оказалась довольно слабой. Видимо рынку не хватило внешнего позитива без его ключевого параметра – роста цен на нефть. Ослабили такие акции как Казахтелеком, Народный банк и БЦК. К слову, мы ранее упоминали возможность акций Казахтелекома снизиться в район отметки 24625 тенге, где котировки встретят поддержку уровней января текущего года. Далее возможен разворот локального тренда. Технический взгляд на индекс KASE пока говорит о подвешенном состоянии. Видно как индекс протестировал максимумы от 21 февраля текущего года, потом слегка снизился вниз. Есть слабая дивергенция вниз, где RSI не переходил в зону перекупленности. С текущих позиций уход выше или плавное снижение выглядит как два вполне жизнеспособных и равных варианта.

Лидером роста накануне стали акции Сбербанка (+4,1%), о локальном потенциале роста которых мы говорили вчера. На MOEX же котировки снизились на 1,9% вчера, пока делая отсрочку для достижения локальных максимумов. Среди индекса KASE наибольший прирост показал KAZ Minerals (+1,8%), который, к тому же, вырос на 2,2% на LSE. Вчерашняя дневная свечка выглядит вполне уверенной после того, как котировки пробили трендовую линию вверх, что с технической точки зрения дает неплохой среднесрочный задаток.

Сегодня с открытием сессии индекс растет на 0,4%. Вполне скоро может решиться среднесрочная судьба котировок нефти – Brent закрывает прямой треугольник, неплохими шансами на уход вверх. В ближайшие сессии мы должны увидеть в какую сторону будет выход.

Валюта. Доллар дорос до отметки 410 тенге. Рубль же находится в локальном канале снижения против USD. Индекс доллара DXY пока не сильно волатилен, находится на отметке 97 пунктов.

Ключевые новости рынка

(=) **GB_KZMS:** KAZ Minerals в I полугодии может [снизить](#) EBITDA на 22%, до 483\$ млн – BofA

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: отскок доллара



Нефть: выше \$40



Медь: продолжение ралли



PTC: уход в боковик



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	утверждены	30 июля
SPDR S&P 500 ETF	1,366242 USD	-	22 июня	утверждены	31 июля
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	утверждены	-
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.