

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KAZ Minerals вновь в лидерах индекса KASE

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 13.07.2020	Значение на 10.07.2020	Изменение, %
KASE	2 406,30	2 384,89	0,9%
Баст (BAST)	27 700,00	27 800,00	-0,4%
БЦК (CCBN)	230,30	230,58	-0,1%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 701,23	2 600,00	3,9%
Халык Банк (HSBK)	127,49	128,20	-0,6%
Kcell (KCEL)	2 509,00	2 508,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 709,49	1 705,00	0,3%
Казахтелеком (KZTK)	25 286,00	25 289,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	838,67	836,88	0,2%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 250,00	1 225,00	2,0%
Газпром (GAZP)	1 230,00	1 253,18	-1,8%
Ростелеком (RTKM)	525,00	525,00	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,20	0,21	-4,8%
Аэрофлот (AFLT)	478,15	477,90	0,1%
Bank of America (US_BAC)	9 931,00	9 827,17	1,1%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 624	5 536	1,6%

Товарные рынки

Название	Значение на 13.07.2020	Значение на 10.07.2020	Изменение, %
Нефть	43,27	43,24	0,1%
Медь	295,45	289,75	2,0%

Индексы

Название	Значение на 13.07.2020	Значение на 10.07.2020	Изменение, %
PTC	1 234,50	1 245,65	-0,9%
MOEX	2 766,79	2 800,94	-1,2%
S&P 500	3 155,22	3 185,04	-0,9%
Shanghai Composite	3 443,29	3 383,32	1,8%
Nikkei 225	22 784,74	22 290,81	2,2%
FTSE 100	6 176,19	6 095,41	1,3%

Валюта

Валюта	Значение на 13.07.2020	Значение на 10.07.2020	Изменение, %
USD/KZT	412,32	413,29	-0,2%
USD/RUB	70,62	70,73	-0,2%

ГДР

ГДР	Значение на 13.07.2020	Значение на 10.07.2020	Изменение, %
Народный банк	12,25	12,15	0,8%
Kcell	5,90	5,90	0,0%
KAZ Minerals plc	545,80	522,00	4,6%
Казатомпром	13,95	14,00	-0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Накануне NASDAQ обновил исторические максимумы, когда как S&P 500 – с момента начала пандемии, прежде чем оба индекса заметно опустились вниз на фоне фиксации прибыли инвесторами. За океаном подросли европейские рынки вместе с доходностями гособлигаций. Нефть снизилась в преддверии встречи ОПЕК+, на которой группа может объявить о планах начать еще одно историческое сокращение добычи. На текущей неделе в США отчитываются множества компаний, которые ранее не предоставляли информации о воздействии вируса на бизнес. С утра снижается китайский рынок, а вместе с ним и медь, которая отскочила вниз от долгосрочной трендовой линии.

KASE. Неплохую торговую сессию вчера показал индекс KASE. Были вновь переписаны максимумы 2020 года, котировки достигали уровней апреля 2019-го, когда началось резкое снижение из-за фиксации реестра Народного банка. Основным локомотивом для индекса стал KAZ Minerals, который наконец смог показать достойную реакцию на рост цен на медь как на KASE, так и на LSE.

Основным смущающим фактором для продолжения роста меди является долгосрочная трендовая линия, от которой вчера отскочила вниз медь. Данная трендовая линия соединяет сразу 4 максимума по меди: абсолютные максимумы от февраля 2011-го, августа 2011-го, июня 2018-го и текущий локальный максимум на уровне \$2,99. Данная трендовая линия достаточно сильный уровень сопротивления. Однако мы не исключаем вероятности консолидации и пробоя вверх.

Так же неплохой рост на KASE показал Казатомпром, который на LSE перешел в глухой боковик. Тем не менее драйверы роста для KAP мы отмечаем такие же, как для KAZ Minerals – закрытие фабрик из-за COVID-19 и сбой в цепочках поставок при сохраняющемся спросе. Небольшой рост на 0,8% показали ГДР Народного банка. Учитывая то, что до БОСА осталось немного времени, а до фиксации реестра с учетом T+2 еще меньше, шансы на преддивидендное ралли уменьшаются с каждой сессией. Будем наблюдать смогут ли акции в небольшом промежутке показать рост.

В остальном акции индекса показали нейтральную торговую сессию. Подросли акции Сбербанка, который показал рост прибыли второй месяц подряд.

Валюта. С утра доллар слегка прибавляет до отметки 412,35 тенге. Рубль подает пока что отдаленные сигналы на повторную волну ослабления.

Ключевые новости рынка

(+) Экономика: Нацбанк и правительство до конца июля 2020г [подготовят](#) пакет мер поддержки экономики

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%	закрита



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.