

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE снижается из-за слабого внешнего фона

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.09.2020	Значение на 02.09.2020	Изменение, %
KASE	2 492,75	2 499,06	-0,3%
Баст (BAST)	27 299,90	27 299,90	0,0%
БЦК (ССВН)	228,00	228,15	-0,1%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 124,99	3 130,00	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	120,20	123,60	-2,8%
Kcell (KCEL)	2 525,00	2 525,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 724,07	1 705,00	1,1%
Казателеком (KZTK)	26 150,00	26 300,00	-0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	811,50	803,12	1,0%
АЗМ (AKZM)	8 479,47	8 479,47	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 290,41	1 319,87	-2,2%
Газпром (GAZP)	1 050,79	1 050,30	0,0%
Ростелеком (RTKM)	555,00	555,37	-0,1%
Банк ВТБ (VTBR)	0,20	0,21	-4,8%
Аэрофлот (AFLT)	466,90	463,79	0,7%
Bank of America (US_BAC)	10 955,00	10 999,00	-0,4%
Казатомпром (KZAP_KZ)	6 350	6 320	0,5%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.09.2020	Значение на 02.09.2020	
Нефть	43,98	44,59	-1,4%
Медь	297,50	301,75	-1,4%
Индексы			
Название	Значение на 03.09.2020	Значение на 02.09.2020	
PTC	1 223,21	1 234,82	-0,9%
MOEX	2 931,92	2 956,50	-0,8%
S&P 500	3 455,06	3 580,84	-3,5%
Shanghai Composite	3 384,91	3 404,80	-0,6%
Nikkei 225	23 465,53	23 247,15	0,9%
FTSE 100	5 850,90	5 940,95	-1,5%
Валюта			
USD/KZT	420,87	418,81	0,5%
USD/RUB	75,26	75,32	-0,1%
ГДР			
Народный банк	11,20	11,20	0,0%
Kcell	5,80	5,80	0,0%
KAZ Minerals plc	547,80	577,80	-5,2%
Казатомпром	15,75	15,80	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Вчера на рынке США прошла одна из самых заметных распродаж последних двух месяцев. Упали в основном бумаги техсектора, при этом не было замечено какого либо выраженного триггера, что породило дискуссии нервозности рынка, который ранее успешной чередой обновлял исторические максимумы. Падение вызвало цепь снижений и по другим рынкам. ETF на развивающиеся рынки снизился на 1,9% и слегка пробил вниз восходящую трендовую линию вниз, которая тянулась с начала апреля. Если рынки не смогу обратно вернуться в растущий тренд, то мы можем увидеть переход развивающихся рынков в боковой тренд или снижение на следующей неделе. С утра вниз потянулись рынки Китая и Японии, но ограничились снижением на 1,5%. Снизилась медь, нефть тестирует уровень поддержки по Фибоначчи (\$43,65) и слегка пробивает вниз 50-дневную скользящую среднюю.

KASE. Сегодня местный рынок окружает неблагоприятный внешний фон. С утра индекс KASE снижается на 1,46%, до отметки 2456 пунктов, что довольно неприятно, поскольку это возвращает индекс ниже ранее пробитой вверх нисходящей трендовой линии, на уровни бокового тренда, который пришелся на середину июля и конец августа.

Основной удар пришелся на акции KAZ Minerals, который вчера на LSE снизился на 5,2%. Это периодически случаемая паническая распродажа волатильной акции, которая также заметно коррелирует с крупными мировыми индексами в последние несколько месяцев. Медь слегка опустилась ниже отметки \$3 за фунт, но находится чуть выше локальных уровней поддержки. Если снижение будет развиваться дальше, то может случиться тест 50-дневной скользящей средней в районе \$2,91, что на самом деле выглядит нормально для волновых движений в растущем тренде.

На LSE вчерашнее снижение не задело ГДР Казатомпрома, однако ETF уранового сектора снизился на 3,21%. Мы допускаем, что Казатомпром может скорректироваться с замедленной реакцией сегодня. На KASE сегодня идет снижение на 2%.

Пока не рекомендовали бы инвесторам закупать акции российского рынка. Индекс PTC вчера пробил вниз 50-дневную скользящую среднюю (также и Сбербанк). Индекс Мосбиржи пока не добрался до аналогичного уровня, но с общим негативным внешним фоном и обостренной геополитической ситуацией снижение может углубиться. Хотя, как мы замечали ранее, такие медвежьи триггеры как угрозы санкциями, в дальнейшем отыгрываются рынком на длинной дистанции.

Валюта. Тенге сегодня продолжает слабеть коррелируя с котировками нефти. К 11:00 курс USDKZT составил 420

Ключевые новости рынка

(+) KEGC: АО "KEGOC" [сообщило](#) о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтинга компании на уровне "Baa3", прогноз "Позитивный"

Локальные торговые идеи

KEGC | 1735 тг. Статистически самой устойчивой бумагой на слабом внешнем фоне является KEGOC. Можно приобрести как защитный инструмент



Техническая картина

KASE: продолжение роста



USDKZT: стабилизация в районе 420



Нефть: переход в боковик



Медь: ралли продолжается



РТС: пробой локальной трендовой линии



KAZ LN: закрепления выше 550





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	утверждены	24 июля
Kcell	45 тг	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	18,7 руб	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	5 руб	7 августа	21 августа	рекомендация	-
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..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 1
+7.7122.55.80.37

Филиал в г. Караганда

Шоқан Балапанұлы МУСТАФИН
г. Караганда,
ул. Ерубаяева, 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
11
+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. 1
+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.