

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге идет на ретест уровня 423,6

Наши комментарии и ожидания

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 04.09.2020	Значение на 03.09.2020	Изменение, %
KASE	2 477,77	2 492,75	-0,6%
Баст (BAST)	27 299,90	27 299,90	0,0%
БЦК (CCBN)	229,50	228,00	0,7%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 071,00	3 124,99	-1,7%
Халык Банк (HSBK)	117,48	120,20	-2,3%
Кселл (KCEL)	2 524,99	2 525,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 716,00	1 724,07	-0,5%
Казахтелеком (KZTK)	26 150,00	26 150,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	810,00	811,50	-0,2%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,47	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 257,59	1 290,41	-2,5%
Газпром (GAZP)	1 029,10	1 050,79	-2,1%
Ростелеком (RTKM)	539,19	555,00	-2,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,20	0,20	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	463,06	474,58	-2,4%
Bank of America (US_BAC)	10 939,39	10 955,00	-0,1%
Казатомпром (KZAP_KZ)	6 390	6 350	0,6%

Товарные рынки

Название	Значение на 04.09.2020	Значение на 03.09.2020	Изменение, %
Нефть	42,66	44,07	-3,2%
Медь	306,20	297,50	2,9%

Индексы

Название	Значение на 04.09.2020	Значение на 03.09.2020	Изменение, %
PTC	1 220,01	1 223,21	-0,3%
MOEX	2 921,55	2 931,92	-0,4%
S&P 500	3 426,96	3 455,06	-0,8%
Shanghai Composite	3 355,37	3 384,98	-0,9%
Nikkei 225	23 205,43	23 465,53	-1,1%
FTSE 100	5 799,08	5 850,86	-0,9%

Валюта

USD/KZT	420,69	420,69	0,0%
USD/RUB	75,42	75,26	0,2%

ГДР

Народный банк	11,20	11,20	0,0%
Kcell	5,75	5,80	-0,9%
KAZ Minerals plc	562,00	547,80	2,6%
Казатомпром	15,50	15,75	-1,6%

Внешние рынки. Рынок США несколько замедлил снижение после того, как были опубликованы данные по занятости. Августовский отчет показал еще один солидный отпечаток данных о рабочих местах, неожиданно уверенное снижение уровня безработицы и значительный рост уровня экономической активности. Прирост занятости, по всей видимости, был побужден истечением срока действия выплат по безработице в размере 600 долларов. В пятницу выросла медь к локальным максимумам, но снизилась нефть. Сообщается, что Saudi Aramco снизила цену на октябрьскую нефть на фоне замедления восстановления спроса на нефть. С утра Brent торгуется по \$42,14 за бочку. Биржи США сегодня закрыты.

KASE. В пятницу KASE все еще был подвержен негативному влиянию внешних рынков. В индексе снизились акции KAZ Minerals и Народного банка, однако основной удар пришелся по бумагам российских эмитентов, которые сейчас находятся под давлением скандала с отравлением навалым. Германия, которая сама заключила отравление ядом из группы "Новичок" попала под прессинг своей поддержки строительства газопровода "Северный поток-2".

Судя по технической картине, индекс нашел себе поддержку у верхней границы торгового диапазона 2410-2454 пунктов. Фон еще остается негативным, поскольку нефть продолжила снижение в пятницу, пробив вниз 50-дневную скользящую среднюю. Единственной бумагой из представителей компаний связанных с сырьем, которая сегодня может вырасти является KAZ Minerals, поскольку медь на пятничных торгах выросла на 2,9%, затестировав свои двухлетние максимумы. Сам KAZ Minerals на LSE пока движется в боковом тренде с уровнем поддержки в районе 538 пенсов.

На LSE среди ГДР картина умеренно негативная. Котировки Казатомпрома снизились от уровня сопротивления \$15,85 до уровня поддержки \$15,5. ETF уранового сектора URA начинает тест 50-дневной скользящей средней, от которого мы ждем отскока.

KASE сегодня с открытием показывает небольшое снижение. Большинство акций показывают снижение, но не более 1%, что можно объяснить негативным влиянием нефти. Скорее всего торговая сессия пройдет умеренно, без оглядки на рынки США, которые сегодня закрыты.

Валюта. Тенге сегодня реагирует на ослабление нефти и идет на ретест уровня 423,6 за доллар. К 11:00 средневзвешенный курс USDKZT составил 422,74

Ключевые новости рынка

(+) **Экономика:** Резкое [восстановление](#) экономики Казахстана прогнозирует Standard&Poor's Global Ratings

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.