

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге продолжил ослабление во вторник

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 07.09.2020	Значение на 04.09.2020	Изменение, %
KASE	2 461,74	2 477,77	-0,6%
Баст (BAST)	27 299,90	27 299,90	0,0%
БЦК (CCBN)	228,15	229,50	-0,6%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 011,05	3 071,00	-2,0%
Халык Банк (HSBK)	118,95	117,48	1,3%
Kcell (KCEL)	2 523,00	2 524,99	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 707,33	1 716,00	-0,5%
Казахтелеком (KZTK)	25 999,00	26 150,00	-0,6%
КазТрансОйл (KZTO)	811,50	810,00	0,2%
АЗМ (AKZM)	8 479,46	8 479,46	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 267,00	1 257,59	0,7%
Газпром (GAZP)	1 022,20	1 029,10	-0,7%
Ростелеком (RTKM)	548,83	539,19	1,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,20	0,20	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	460,00	463,06	-0,7%
Bank of America (US_BAC)	11 363,00	10 939,39	3,9%
Казатомпром (KZAP.KZ)	6 222	6 390	-2,6%

Товарные рынки

Название	Значение на 07.09.2020	Значение на 04.09.2020	Изменение, %
Нефть	42,01	42,66	-1,5%
Медь	306,20	306,20	0,0%

Индексы

Название	Значение на 07.09.2020	Значение на 04.09.2020	Изменение, %
PTC	1 218,52	1 220,01	-0,1%
MOEX	2 932,29	2 921,55	0,4%
S&P 500	3 426,96	3 426,96	0,0%
Shanghai Composite	3 292,59	3 384,98	-2,7%
Nikkei 225	23 089,95	23 205,43	-0,5%
FTSE 100	5 937,40	5 799,08	2,4%

Валюта

	Значение на 07.09.2020	Значение на 04.09.2020	Изменение, %
USD/KZT	423,80	420,69	0,7%
USD/RUB	75,76	75,42	0,5%

ГДР

	Значение на 07.09.2020	Значение на 04.09.2020	Изменение, %
Народный банк	11,15	11,20	-0,4%
Kcell	6,05	5,75	5,2%
KAZ Minerals plc	574,20	562,00	2,2%
Казатомпром	15,50	15,50	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Внешние рынки вчера вели себя спокойно на фоне выходного дня в США. Подрости сумели индексы Европы на фоне предположений аналитиков о том, что рынок региона может показать большую устойчивость по сравнению с американским и азиатским. Фьючерсы на индекс S&P 500 сегодня также нейтральны, несмотря на новую порцию словесных обвинений Трампа в сторону Китая. Нефть пробила уровень по Фибоначчи \$43,7 и снизилась в район \$42 за баррель. Медь остается недалеко от своих двухлетних максимумов.

KASE. В понедельник индекс KASE продолжил снижение уже 3-ю сессию подряд. Котировки все еще остаются выше уровня поддержки в районе 2450 пунктов, где ранее проходила верхняя граница торгового диапазона. Основными факторами давления на рынок стала нефть, которая снизила котировки тенге и общий слабый внешний фон. Сегодня рынок уже отрастает, давая намеки что уровень 2450 пунктов будет удержан на текущей неделе.

Сегодня инвесторы более позитивны. В лидерах роста акции KAZ Minerals, которые вчера выросли на 2,2% на LSE. Вчера был удачный тест уровня 50-дневной скользящей средней, что говорит о том, что самая доходная акция KASE за последние 5 месяцев все еще находится в растущем тренде. Подрастают акции Казатомпрома, что по всей видимости является отыгрышем вчерашнего снижения на 2,6%.

Вчера Национальный банк провел очередное заседание по базовой ставке. Регулятор оставил базовую ставку на уровне 9% годовых с сохранением процентного коридора +/-1,5 процентных пункта. Нацбанк ожидает, что такой уровень стоимости заимствований позволит сохранить контроль над динамикой роста цен и обеспечить плавное замедление годовой инфляции на среднесрочном горизонте.

На рынке США акции Bank of America вновь показывают отскок от уровня четкой трендовой линии, тянущейся с момента достижения дна 23 марта. Акции все еще интересны для среднесрочного инвестирования в портфель.

Валюта. С утра доллар достает до уровня 424 тенге. Технически уже есть пробой уровня сопротивления 423,6 тенге. Однако как это было 3 августа, доллар может не удержаться на текущих уровнях при условии восстановления котировок нефти. Параллельно рубль находится вблизи своих 5 месячных минимумов (75,93).

Ключевые новости рынка

(=) **Нацбанк:** Национальный банк принял [решение](#) по базовой ставке

Локальные торговые идеи

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



Техническая картина

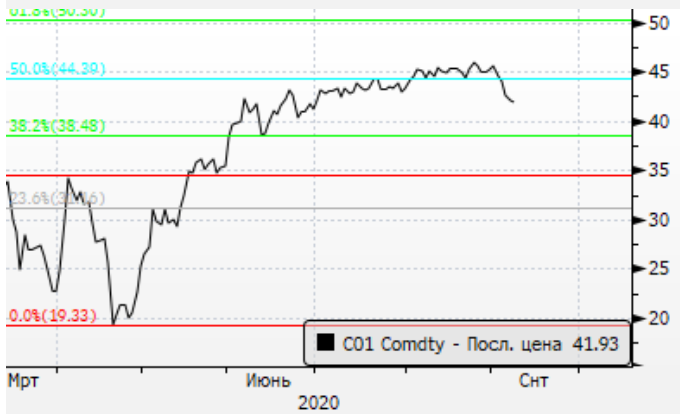
KASE: Снижение к уровню поддержки



USDKZT: отскок вверх от 376



Нефть: небольшой отскок от \$32



Медь: пробой уровня



РТС: пробой трендовой линии



KAZ LN: пробой трендовой линии





Статистика локальных идей

Дата	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	25 150,0	-3,1%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 295,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	361,5	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	1 740,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	119,6	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KAP	5538	6200	12,0%	5 240,0	-5%	Исполнен стоп-лосс
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	119,6	-7%	Исполнена
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	1 740,0	-17%	Исполнен стоп-лосс
13 декабря 2019	GB_KZMS	2630	2900	10,3%	1 740,0	-34%	Исполнен стоп-лосс

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. 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
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 Ерболлович 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 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.