

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казтрансойл в лидерах роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 18.11.2020	Значение на 17.11.2020	Изменение, %
KASE	2 554,55	2 540,16	0,6%
БЦК (CCBN)	214,00	214,00	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 505,00	3 497,99	0,2%
Халык Банк (HSBK)	118,20	118,54	-0,3%
Kcell (KCEL)	2 730,00	2 729,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 701,84	1 701,00	0,0%
Казатомпром (KZAP)	6 250,00	6 201,11	0,8%
Казателеком (KZTK)	25 523,01	25 600,00	-0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	869,00	823,99	5,5%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 325,00	1 320,00	0,4%
Газпром (GAZP)	1 019,42	981,92	3,8%
Ростелеком (RTKM)	538,02	553,30	-2,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,20	0,20	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	390,00	389,08	0,2%
Bank of America (US_BAC)	11 508,00	11 544,00	-0,3%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	159 018,60	157 000,00	1,3%
Фонд первичных размещений	25,72	25,71	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF	1 282,39	1 274,39	0,6%
Товарные рынки			
Название	Значение на 18.11.2020	Значение на 17.11.2020	Изменение, %
Нефть	44,34	43,75	1,3%
Медь	321,25	320,95	0,1%
Золото	1 873,90	1 885,10	-0,6%
Уран	29,00	29,00	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 18.11.2020	Значение на 17.11.2020	Изменение, %
PTC	1 276,75	1 258,46	1,5%
MOEX	3 080,68	3 052,22	0,9%
S&P 500	3 567,79	3 609,53	-1,2%
Shanghai Composite	3 347,30	3 339,90	0,2%
Nikkei 225	25 728,14	26 014,62	-1,1%
FTSE 100	6 385,24	6 365,33	0,3%
Валюта			
USD/KZT	427,47	428,61	-0,3%
USD/RUB	76,04	76,23	-0,3%
ГДР			
Народный банк	11,25	11,20	0,4%
Kcell	6,45	6,45	0,0%
Kaspi	54,50	50,00	9,0%
KAZ Minerals plc	640,00	650,00	-1,5%
Казатомпром	14,10	14,15	-0,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Рынок США вчера снизился. S&P 500 потерял 1,2% на фоне того, как опасения роста ограничительных мер превысили недавний позитив вакцин от Moderna и Pfizer. Триггером к опасениям стала новость о прекращении очных занятий в государственных школах Нью-Йорка. Азиатские рынки сегодня завершают свой самый продолжительный победный марш с 1988 года. Nikkei снижается на 0,9%, Гонконгский индекс на 0,6%. Нефть сегодня колеблется из-за обострения напряженности ОПЕК и ОАЭ, официальные лица которого угрожали выйти из альянса. ETF на развивающиеся рынки ограничился небольшим снижением на 0,35%. Доходности 10-леток США слегка поднялись до отметки 0,88%.

KASE. Индекс KASE продолжает расти вверх и чувствует себя довольно комфортно на 12 летних максимумах вопреки нашей консервативно-нейтральной оценке ситуации.

Рост рынка в основном был обязан одной бумаге, когда как остальные показали преимущественно нейтральный результат. Акции Казтрансойла вырвали сразу на 5,5% и восстановились к уровням первого полугодия, закрыв дивидендный гэп. Мы ранее уже не раз обращали внимание на возможность начала волны роста акций KZTO, но с условием пробоя вверх уровня 824. Вчера этот пробой наконец произошел и теперь акциям важно сохранить свой импульс. Довольно часто бывало, что акция после быстрых однодневных ростов теряла позиции с приходом инвесторов фиксирующих позиции по бумаге. Тем не менее, после удачного отчета за 3-й квартал мы даем фундаментальную оценку бумаге с целевой ценой 1100 тенге и среднесрочной рекомендацией "покупать".

На LSE больше выделяется рост ГДР Kaspi, которые прибавили еще 9% роста. KAZ Minerals снизился на 1,5% и вернулся к уровню потенциального выкупа бумаг. Казатомпром снижается на 0,4% и формирует фигуру похожую на треугольник.

На 4-х часовом графике индекса PTC появилась нисходящая дивергенция. Также четкая дневная дивергенция сформировалась на графике Сбера на MOEX. Из-за обострения напряжения в ОПЕК и слабого внешнего фона мы рекомендуем зафиксировать локальные и спекулятивные позиции по акциям RU_SBER сегодня. Для среднесрочных целей акции можно продолжать держать в портфеле.

Валюта. Тенге довольно близок к тесту уровня 427,15 на графике USDKZT. Пока налоговый период не дал особо заметных результатов для технической картины тенге

Ключевые новости рынка

(=) **НБРК:** Нацбанк не сможет [снизить](#) базовую ставку в нынешних реалиях – Досаев

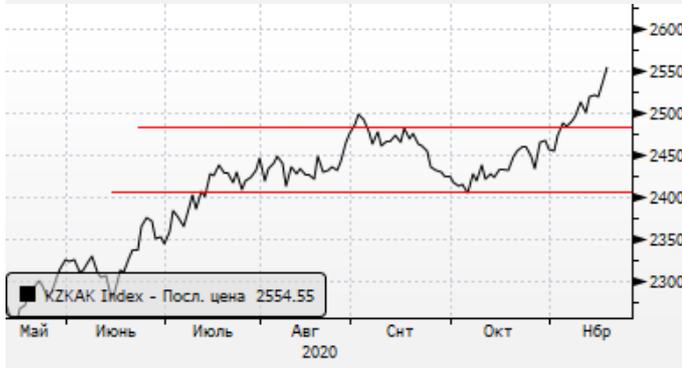
Локальные торговые идеи

HSBK | 124 тенге. Спекулятивно. Котировки ГДР на LSE показывают, что пробита вверх 200-дневная скользящая средняя.



Техническая картина

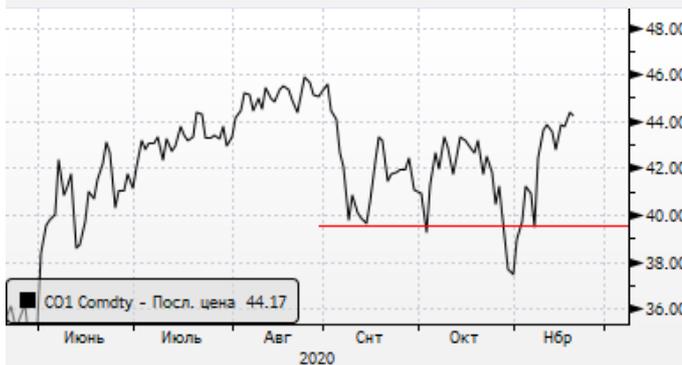
KASE: ралли индекса



USDKZT: локальное укрепление тенге



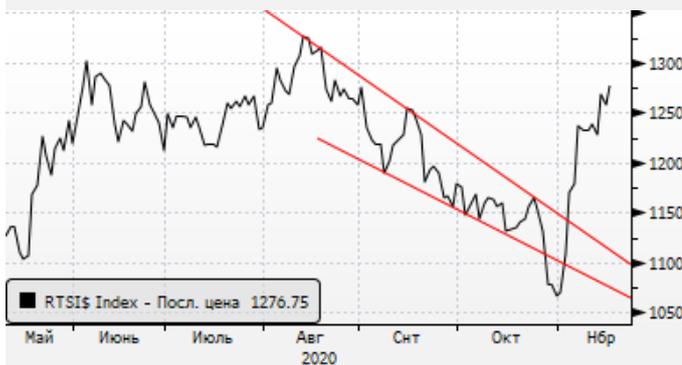
Нефть: отскок цен вверх



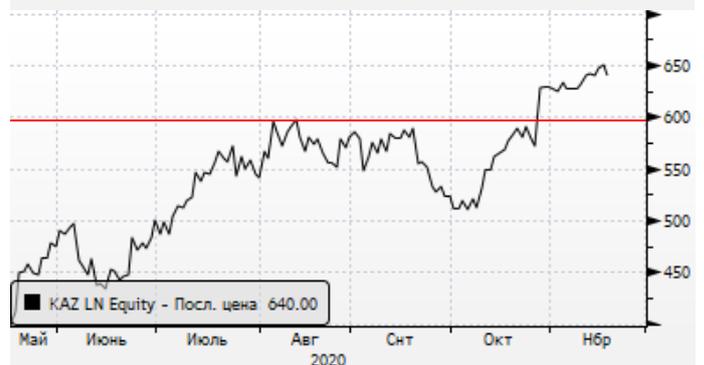
Медь: восстановление котировок



РТС: отскок вместе с нефтью



KAZ LN: отскок вверх



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 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 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.