

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Локальное затишье на KASE

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 26.11.2020	Значение на 25.11.2020	Изменение, %
KASE	2 572,89	2 568,72	0,2%
БЦК (CCBN)	216,89	215,00	0,9%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 481,02	3 501,01	-0,6%
Халык Банк (HSBK)	122,90	122,90	0,0%
Kcell (KCEL)	2 730,00	2 748,99	-0,7%
KEGOC (KEGC)	1 698,00	1 691,78	0,4%
Казатомпром (KZAP)	6 277,00	6 180,00	1,6%
Казхтелком (KZTK)	25 810,00	25 707,00	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	875,00	879,00	-0,5%
Эмитенты России / США			
Сбербанк (SBER)	1 310,00	1 322,99	-1,0%
Газпром (GAZP)	1 040,00	1 030,01	1,0%
Ростелеком (RTKM)	530,00	549,99	-3,6%
Банк ВТБ (VTBR)	0,20	0,20	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	401,40	416,50	-3,6%
Bank of America (US_BAC)	12 124,99	11 880,00	2,1%
ETF / ПИФ			
SPDR S&P 500 ETF	157 000	157 000	0,0%
Фонд первичных размещений	25	25	0,0%
FINEX FFIN KASE ETF	1 304	1 293	0,8%

Товарные рынки			
Название	Значение на 26.11.2020	Значение на 25.11.2020	Изменение, %
Нефть	47,70	48,61	-1,9%
Медь	337,40	333,05	1,3%
Золото	1 808,30	1 805,50	0,2%
Уран	29,15	29,15	0,0%

Индексы			
Название	Значение на 26.11.2020	Значение на 25.11.2020	Изменение, %
PTC	1 307,14	1 301,83	0,4%
MOEX	3 138,62	3 134,52	0,1%
S&P 500	-	3 629,65	-
Shanghai Composite	3 369,73	3 362,33	0,2%
Nikkei 225	26 537,31	26 296,86	0,9%
FTSE 100	6 362,93	6 391,09	-0,4%

Валюта			
	Значение на 26.11.2020	Значение на 25.11.2020	Изменение, %
USD/KZT	423,25	423,19	0,0%
USD/RUB	75,67	75,55	0,2%

ГДР			
	Значение на 26.11.2020	Значение на 25.11.2020	Изменение, %
Народный банк	11,65	11,65	0,0%
Kcell	6,30	6,00	5,0%
Kaspi	51,20	51,50	-0,6%
KAZ Minerals plc	638,00	640,20	-0,3%
Казатомпром	13,80	14,00	-1,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешний фон. Вчера рынки США были закрыты в связи с празднованием Дня благодарения и сегодня проведут сокращенную торговую сессию. В отсутствие главного бенчмарка европейские рынки закрылись в небольшом снижении. Азиатские рынки возобновили рост после однодневного снижения. Нефть снизилась на 1,9% после роста пятый день подряд, показав самый продолжительный рост с мая. AstraZeneca и Oxford признали некоторые производственные ошибки своей вакцины, чем вызвали вопросы о 70%-эффективности своего препарата. Сегодня с утра фьючерсы на индекс S&P 500 растут на скромные 0,11%. Медь продолжает одно из самых успешных ралли последних лет.

KASE. Индекс KASE вчера продолжил замедление своего восходящего тренда. Пока не было замечено нисходящей дивергенции на дневном графике, однако появилась на 4-х часовом графике. Про потенциалы локального снижения мы говорили вчера. Скорее всего мы не увидим сильного движения цен сегодня, поэтому будет необходимо пристально следить за аппетитом инвесторов к риску на следующей неделе.

Движение акций индекса вчера происходило разнонаправленно. Лидером роста стали котировки Казатомпрома, которые выросли на 1,6%. На LSE локальная картина была другой, ГДР подешевели на 1,4%. К текущему моменту продолжается боковой тренд чуть выше уровня поддержки \$13,7. Между тем, урановый отраслевой ETF URA показал уверенный рост в последние 2 торговые сессии. Ждем ответной реакции и от котировок Казатомпрома. Среди акций, которые показали снижение были KAZ Minerals, Kcell и Казтрансойл. Небольшое снижение всех трех акций не внесло изменений в их техническую картину. Напомним, сегодня пройдут специализированные торги по покупке акций Казтрансойл на общую сумму 1 млрд тенге. Цена отсечения находится на отметке 880 тенге. Ожидается, что предложение не вызовет большого интереса у инвесторов в связи с небольшой премией к рынку.

Среди акций зарубежных эмитентов можно отметить Сбер, который сформировал дневную нисходящую дивергенцию. Интересно выглядит индекс IPO компаний США, который вновь вернулся в восходящий тренд, после 3,7%-роста в среду. Котировки Bank of America были нейтральными после отскока вверх. Сохраняем локальную и портфельную рекомендацию к покупке бумаг.

Валюта. Интересная картина на графике USDKZT: доллар вчера внутри сессии смог вернуться близко к уровню 423,6. Сегодня с утра уже происходит отскок вверх до отметки 424,17. Тенге теперь подпитывается основным драйвером – нефтью, которая вчера снизилась на 1,9%.

Ключевые новости рынка

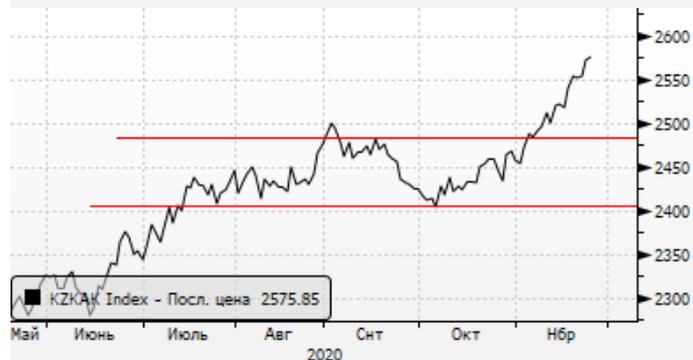
(=) **HSBK:** Народный банк [сообщил](#) о планируемом частичном досрочном погашении облигаций BTASe16 в размере \$300,0 млн

Локальные торговые идеи

US_BAC | 12270 тенге. Акции Bank of America вышли вверх из локальной консолидации, что является позитивным техническим сигналом

Техническая картина

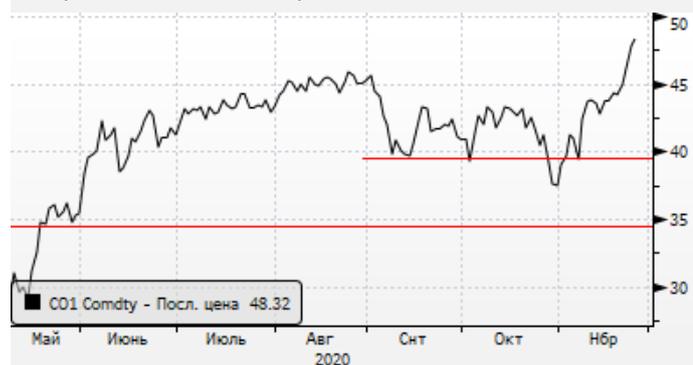
KASE: ралли индекса



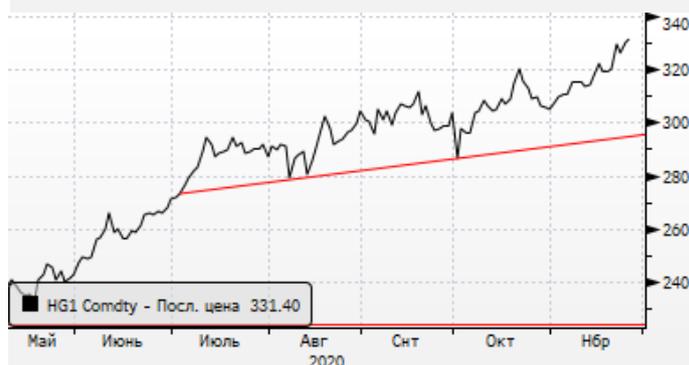
USDKZT: локальное укрепление тенге



Нефть: отскок цен вверх



Медь: ралли продолжается



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

Инвестиционный банкинг

7555 | 8.800.080.31.31 | www.ffin.kz | corpfin@ffin.kz

Ренат Рашитович СЫЗДЫКОВ
Директор департамента

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.