

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE снижается в близи от максимумов 2018 года

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.04.2019	Значение на 15.04.2019	Изменение, %
KASE	2 447,45	2 515,32	-2,7%
Баст (BAST)	29 255,80	29 255,80	0,0%
БЦК (CCBN)	234,00	234,00	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 460,00	3 600,00	-3,9%
Халык Банк (HSBK)	114,86	113,71	1,0%
Kcell (KCEL)	1 977,00	1 971,00	0,3%
KEGOC (KEGC)	1 668,00	1 679,00	-0,7%
Казхтелком (KZTK)	26 661,00	30 600,00	-12,9%
КазТрансОйл (KZTO)	1 390,00	1 391,00	-0,1%
АЗМ (AKZM)	9 185,00	9 185,00	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 370,45	1 372,11	-0,1%
Газпром (GAZP)	949,86	954,00	-0,4%
Ростелеком (RTKM)	434,00	434,00	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,21	0,22	-4,5%
Аэрофлот (AFLT)	579,94	580,63	-0,1%
Магнит (MGNT)	22 293,85	22 293,85	0,0%
Bank of America (US_BAC)	11 160,35	11 160,00	0,0%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 400	5 400	0,0%

Товарные рынки			
Название	Значение на 16.04.2019	Значение на 15.04.2019	Изменение, %
Нефть	71,72	71,18	0,8%
Медь	293,90	294,25	-0,1%

Индексы			
Название	Значение на 16.04.2019	Значение на 15.04.2019	Изменение, %
PTC	1 255,45	1 246,99	0,7%
MOEX	2 559,84	2 545,12	0,6%
S&P 500	2 907,06	2 905,58	0,1%
Shanghai Composite	3 253,60	3 177,79	2,4%
Nikkei 225	22 221,66	22 169,11	0,2%
FTSE 100	7 469,92	7 436,87	0,4%

Валюта			
	Значение на 16.04.2019	Значение на 15.04.2019	Изменение, %
USD/KZT	380,45	379,40	0,3%
USD/RUB	64,10	64,28	-0,3%

ГДР			
Название	Значение на 16.04.2019	Значение на 15.04.2019	Изменение, %
Народный банк	12,30	12,50	-1,6%
Kcell	4,89	4,89	0,0%
KAZ Minerals plc	723,80	712,20	1,6%
Казатомпром	14,75	14,70	0,3%

Рынок накануне

Акции. Индекс KASE (**KZKAK:KZ** ▼ **2,7%**) резко скорректировался от уровней близких к максимумам предыдущего года. Якорем вниз для индекса стал Казхтелком (**KZTK:KZ** ▼ **12,9%**). Внешние рынки показали рост (**RTSI:RX** ▲ **0,7%**; **MOEX:RX** ▲ **0,6%**; **SPX:US** ▲ **0,1%**). Тенге ослабел до 380 за доллар (**USDKZT** **380,45** ▲ **0,3%**), (**USD RUB** **64,10** ▼ **0,3%**).

Ключевые новости рынка

(-) KCEL: Beeline и Kcell [разрывают](#) договор о совместном использовании сети

(+) SBER: Сбербанк [объявил](#) о рекордных в истории российских компаний дивидендах

(+) Китай: Темпы роста ВВП Китая в первом квартале 2019 года [составили](#) 6,4%

Локальные торговые идеи

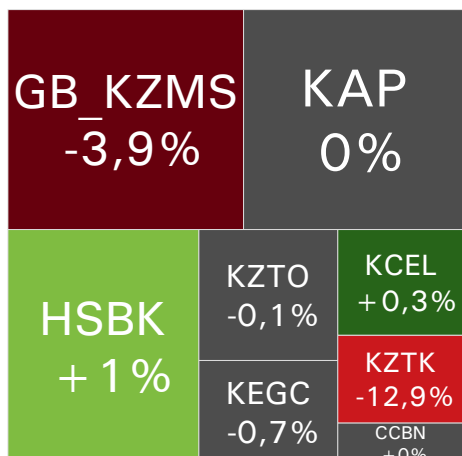
KZAP | 5600. Ожидаем ретеста акций Казатомпрома уровня \$15 на LSE в ближайшее время, что даст импульс для роста на KASE

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Несмотря на не самое позитивное открытие акций Bank of America на нейтральном отчете, в конечном итоге акции BAC закрылись в нулевой зоне, а сам финансовый сектор вырос на 1,41%. Вышли статданные по росту ВВП Китая в первом квартале, результаты оказались лучше ожиданий: 6,4% против ожидаемых 6,3%, за счет чего вчера вырос Шанхайский индекс (+2,4%). Неплохой рост в 1,17% показал ETF на российский рынок (RSX), предзнаменовав рост сегодня

KASE. Приближение индекса KASE максимумам предыдущего года вызвало технический эффект отскока от уровня сопротивления с присутствовавшей на тот момент дивергенцией на графике индекса. После новости о расторжении Кар-Тел договора о совместном развитии 4G в Казахстане Kcell обязан заплатить 14,5 млрд тенге в качестве штрафа за нарушение условия запрета смены основного акционера. По данным пресс-релиза, расторжение договора было оговорено обоими сторонами заранее. На наш взгляд, Kcell мог рассчитать заранее потенциальные убытки от расторжения контракта и преимущество перехода на сети Казхтелкома перед сменой акционера. Поэтому резкая коррекция снова может создать благоприятные условия для входа в акции Казхтелкома, особенно если учитывать то, что долгосрочный тренд в акциях KZTK пока не сломлен. Другим аутсайдером рынка стал KAZ Minerals, однако, пока шла коррекция на KASE акции выросли на LSE, что создало разницу цен. Пока нет четких признаков того, что KAZ будет снова тестировать верхнюю границу тренда несмотря на рост Шанхайского индекса. Как мы предполагали HSBK вчера снова тестировал максимумы на уровне 115 тг. Если учитывать, что сегодня последний день покупки под дивиденды, завтра может быть коррекция по акциям Народного банка.

Доллар/Тенге. Тенге с утра предсказуемо стабилен. Начавшийся налоговый период в РФ тянет котировку рубля вверх, что сказывается на курсе рубля к тенге (5,91).





Техническая картина

KASE: ретест отметки 2500



USDKZT: попытка пробития трендовой не удалась



Нефть: движение по трендовой линии



Медь: сопротивление на 296



EM: отскок вниз от 1100



KAZ LN: отскок от верхней границы канала





Дивидендный календарь

Компания	Тикер	предполагаемый дивиденд	Рекомендация СД	Дата ГОСА	Дата фиксации реестра (предполагаемая)	Экс. дата KASE (последний день покупки)
Банк ЦентрКредит	CCBN	-	-	26 апреля	-	-
KAZ Minerals	GB_KZMS	\$0.06	\$0.06	2 мая	23 апреля	18 апреля
Народный банк	HSBK	10.78 тг	10.78	18 апреля	22 апреля	17 апреля
Kcell	KCEL	29.86 тг	29.86	~ 30 мая	31 мая	~28 мая
KEGOC	KEGC	~25-30 тг	-	3 мая		-
КазТрансОйл	KZTO	~145-150 тг	-	~конец мая	~10-12 июня	
Казахтелеком	KZTK	-	-	30 апреля	5 мая	~1 мая
Казатомпром	KAP	~275-300 тг	-	~20-24 мая		
Цеснабанк	TSBNp	100 тг	-	-	~24-25 апреля	~18-19 апреля
Сбербанк	RU_SBER	16 руб	16 руб	24 мая	26 июня	21 июня
Газпром	RU_GAZP	10,43 руб	10,43 руб	28 июня	~20 июля	