

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Трамп снова давит на котировки нефти

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 26.04.2019	Значение на 25.04.2019	Изменение, %
KASE	2 340,50	2 333,03	0,3%
Баст (BAST)	29 340,00	29 340,00	0,0%
БЦК (CCBN)	237,39	234,00	1,4%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 220,01	3 279,00	-1,8%
Халык Банк (HSBK)	107,00	107,80	-0,7%
Kcell (KCEL)	1 930,00	1 950,00	-1,0%
KEGOC (KEGC)	1 684,00	1 677,00	0,4%
Казателеком (KZTK)	24 991,90	23 556,01	6,1%
КазТрансОйл (KZTO)	1 280,00	1 294,00	-1,1%
АЗМ (AKZM)	9 185,00	9 185,00	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 303,00	1 378,65	-5,5%
Газпром (GAZP)	937,00	995,00	-5,8%
Ростелеком (RTKM)	434,00	434,00	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,21	0,21	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	571,30	571,68	-0,1%
Магнит (MGNT)	21 380,57	22 293,85	-4,1%
Bank of America (US_BAC)	10 850,00	10 835,30	0,1%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 350	5 385	-0,6%

Товарные рынки			
Название	Значение на 26.04.2019	Значение на 25.04.2019	Изменение, %
Нефть	72,15	74,35	-3,0%
Медь	289,40	286,75	0,9%

Индексы			
Название	Значение на 26.04.2019	Значение на 25.04.2019	Изменение, %
PTC	1 247,01	1 245,98	0,1%
MOEX	2 563,72	2 560,94	0,1%
S&P 500	2 939,88	2 926,17	0,5%
Shanghai Composite	3 086,40	3 123,83	-1,2%
Nikkei 225	22 258,73	22 307,58	-0,2%
FTSE 100	7 428,19	7 434,13	-0,1%

Валюта			
	Значение на 26.04.2019	Значение на 25.04.2019	Изменение, %
USD/KZT	382,13	380,05	0,5%
USD/RUB	64,74	64,66	0,1%

ГДР			
Название	Значение на 26.04.2019	Значение на 25.04.2019	Изменение, %
Народный банк	11,65	11,65	0,0%
Kcell	4,89	4,89	0,0%
KAZ Minerals plc	650,00	670,20	-3,0%
Казатомпром	14,90	14,80	0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Коррекция индекса развивающихся рынков стала замедляться. На прошлой неделе мы наблюдали за снижением российского рынка на фоне полугодовых максимумов нефти, однако сама нефть не заставила себя ждать. Как уже стало привычным, триггером для коррекции на 3% стал Трамп, который заявил о договоренности с Саудовской Аравией снизить цены на нефть путем увеличения объемов добычи. Также Трамп успел упомянуть сильные результаты ВВП США за первый квартал на уровне 3,2%.

KASE. Как мы и ожидали, акции Казателекома начинают активно восстанавливаться в отсутствии больших объемов на продажу. На российском рынке в преддверии коррекции цен на нефть и активном уходе от рисков прокатилась волна распродаж. Закончившийся налоговый период также будет иметь негативный эффект ввиду ослабления рубля. Главным фактором движения на рынке сегодня может стать нефтяной скандал связанный с нефтепроводом "Дружба", переход нефти в котором был остановлен из-за попадания дихлорэтана и дальнейшего загрязнения нефти. Ввиду этого Казахстан также прекратил поставки нефти через канал "Атырау-Самара", который соединялся с "Дружкой". Зстой может продлиться от двух недель и больше, что в потенциале приведет к убыткам и надавит на котировки KZTO сегодня. Акции KAZ Minerals пошли по пути нашего негативного сценария и могут замедлиться в падении на уровне 641 пенсов. Еще более негативный сценарий предполагает коррекцию к нижней границе восходящего канала – в район 615 пенсов. Среднесрочный график индекса KASE показывает, что на уровне 2300 пунктов котировки коснулись восходящий тренд, который начался в сентябре 2018 года. Данный тренд выступает довольно сильной поддержкой для KASE.

Доллар/Тенге. По результатам утренней сессии тенге корректируется до отметки 381,91 за доллар, что является отражением снижения нефти. Рубль также подвержен ослаблению ввиду завершения сезона налоговых выплат.

Ключевые новости рынка

(-) **KZTO:** Нефтепровод «Дружба» [возобновит](#) работу в течение 2 недель — Козак

(=) **KEGOC:** KEGOC [начнет](#) строительство второй ЛЭП Уральск – Тенгиз в течение года

Локальные торговые идеи

KZTK | 27000. Спекулятивно. Завтра состоится ГОСА Казателекома на котором компания может утвердить дивиденды. Пока не ясно какой размер составят дивиденды, однако, компания может выплатить до 1500 тг на акцию.

GB_KZMS -1,8%	KAP -0,6%
HSBK -0,7%	KZTO -1,1%
	KCEL -1%
	KZTK +6,1%
	CCBN +1,4%
	KEGC +0,4%



Техническая картина

KASE: продолжение коррекции



USDKZT: попытка пробоя трендовой линии неудалась



Нефть: Тест трендовой



Медь: пробитие трендовой линии



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 (утверждены)	10.78	18 апреля	22 апреля	17 апреля
Kcell	KCEL	29.86 тг	29.86	29 мая	~31 апреля	~28 мая
KEGOC	KEGC	54.53	54.53	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	
ВТБ	RU_VTBR	0,00101 руб	0,00101 руб	5 июня	24 июня	19 июня