

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешнее давление еще остается

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 06.05.2019	Значение на 04.05.2019	Изменение, %
KASE	2 334,30	2 340,81	-0,3%
Баст (BAST)	29 088,79	29 000,45	0,3%
БЦК (CCBN)	234,00	236,94	-1,2%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 203,30	3 235,00	-1,0%
Халык Банк (HSBK)	105,10	106,50	-1,3%
Kcell (KCEL)	1 969,98	1 972,44	-0,1%
KEGOC (KEGC)	1 656,00	1 640,00	1,0%
Казахтелеком (KZTK)	25 599,99	25 649,99	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	1 259,98	1 252,01	0,6%
АЗМ (AKZM)	9 142,75	9 185,00	-0,5%
Сбербанк (SBER)	1 350,00	1 360,03	-0,7%
Газпром (GAZP)	965,50	980,00	-1,5%
Ростелеком (RTKM)	442,63	451,75	-2,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,21	0,21	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	552,00	565,30	-2,4%
Магнит (MGNT)	21 311,11	21 311,11	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 840,09	10 840,00	0,0%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 500	5 450	0,9%

Товарные рынки			
Название	Значение на 07.05.2019	Значение на 06.05.2019	Изменение, %
Нефть	69,88	71,24	-1,9%
Медь	278,55	282,95	-1,6%

Индексы			
Название	Значение на 07.05.2019	Значение на 06.05.2019	Изменение, %
PTC	1 237,86	1 245,59	-0,6%
MOEX	2 565,10	2 579,75	-0,6%
S&P 500	2 884,05	2 932,47	-1,7%
Shanghai Composite	2 926,39	2 906,46	0,7%
Nikkei 225	21 923,72	22 258,73	-1,5%
FTSE 100	7 260,47	7 380,64	-1,6%

Валюта			
	Значение на 07.05.2019	Значение на 06.05.2019	Изменение, %
USD/KZT	380,97	381,65	-0,2%
USD/RUB	65,22	65,22	0,0%

ГДР			
	Значение на 07.05.2019	Значение на 06.05.2019	Изменение, %
Народный банк	11,25	11,50	-2,2%
Kcell	4,85	4,85	0,0%
KAZ Minerals plc	598,40	623,40	-4,0%
Казатомпром	15,40	15,20	1,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Во вторник внешние рынки еще раз показали снижение. Все еще остается фактор нервозности в отношении переговоров США и Китая, хотя больше инвесторов верят в успешный исход торговых войн. Вышли торговые данные Китая за прошлый месяц, которые показали неожиданное снижение экспорта на 2,7%, что возможно стало причиной коррекции меди на 1,6%. Неприятной остается техническая картина на графике индекса развивающихся рынков. ETF EEM показывает пробой восходящей линии, пробой уровня поддержки 43,5 и довольно ощутимое снижение, что косвенно может повлиять на KASE. Нефть сегодня одновременно тестирует 200 дневную и 50 дневную скользящую среднюю, что может дать отскок от текущих уровней.

KASE. Если отбросить внешний фактор давления (торговые войны, снижения PMI индексов) то для KASE техническая картина выглядит очень даже благоприятной для отскока. Котировки тестируют восходящую трендовую линию, которая сформировалась в сентябре прошлого года. В субботу был достаточно показательный отскок, а в понедельник рынок удержался на текущих уровнях. Не исключаем, что рынок может раз протестировать трендовую линию перед продолжением отскока. Накануне на LSE акции KAZ Minerals скорректировались на 4%, однако, на наш взгляд потенциал резкого отскока сохраняется пока не будет пробита горизонтальная линия поддержки. Основным опасением сейчас выступает коррекция развивающихся рынков, которая в теории может пугать инвесторов торгующих на emerging и frontier рынках, как это было в прошлом году. В связи с грядущими выходными вхождение в акции зарубежных эмитентов несет больший характер риска ввиду достаточной волатильности на внешних рынках, когда индексы могут корректироваться на 5% в течение сессии, как это было с биржами Китая. К текущему моменту мы сохраняем позитивный взгляд по бумагам KEGC, HSBK и KZTK в горизонте 2-х недель.

Ключевые новости рынка

(+) **KZTK:** [Опубликован](#) отчет Казахтелекома за 2018 год
 (+) **Тенге:** Профицит платежного баланса Казахстана [составил](#) \$800 млн

Локальные торговые идеи

GB_KZMS | 3450. Спекулятивно. Сохраняется возможность отскока акций от уровня 600 пенсов с потенциалом от 14% доходности. Продавать акции в случае пробоя линии 595 пенсов. Идея несет спекулятивный характер в связи с двумя выходными торговыми сессиями на KASE. Либо можно принять решение о покупке в понедельник, когда уже будет точно ясно был ли отскок.

GB_KZMS -1%	KAP +0,9%
HSBK -1,3%	KZTO +0,6%
	KCEL -0,1%
	KZTK -0,2%
	CCBN -1,2%
	KEGC +1%



Техническая картина

KASE: пробитие нисходящего тренда



USDKZT: попытка пробоя трендовой не удалась



Нефть: пробой трендовой



Медь: отскок от уровня 280



EM: отскок вниз от 1100



KAZ LN: у нижней границе 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 мая	~28 мая
KEGOC	KEGC	54.53 (утверждены)	54.53	3 мая	14 мая (утверждены)	6 мая
КазТрансОйл	KZTO	104 тг	104 тг	28 мая	~10-12 июня	
Казахтелеком	KZTK	781,06 (утверждены)	781,06	30 апреля	5 мая (утверждено)	2 мая
Казатомпром	KAP	308.46 тг	-	30 мая	17 июня	12 июня
Цеснабанк	TSBNp	100 тг	-	-	-	-
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