

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Настроения инвесторов немного улучшились

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 14.05.2019	Значение на 13.05.2019	Изменение, %
KASE	2 285,87	2 320,45	-1,5%
Баст (BAST)	28 800,39	29 088,79	-1,0%
БЦК (CCBN)	235,00	235,00	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 899,00	3 089,00	-6,2%
Халык Банк (HSBK)	105,18	105,74	-0,5%
Kcell (KCEL)	1 960,00	1 925,00	+1,8%
KEGOC (KEGC)	1 624,51	1 629,00	-0,3%
Казхателеком (KZTK)	26 001,00	26 500,00	-1,9%
КазТрансОйл (KZTO)	1 211,00	1 249,02	-3,0%
АЗМ (AKZM)	9 142,75	9 142,75	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 311,42	1 347,65	-2,7%
Газпром (GAZP)	963,45	965,00	-0,2%
Ростелеком (RTKM)	444,25	442,63	0,4%
Банк ВТБ (VTBR)	0,22	0,21	+4,8%
Аэрофлот (AFLT)	540,00	544,83	-0,9%
Магнит (MGNT)	21 311,11	21 311,11	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 722,29	10 840,00	-1,1%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 600	5 680	-1,4%

Товарные рынки			
Название	Значение на 14.05.2019	Значение на 13.05.2019	Изменение, %
Нефть	71,24	70,23	+1,4%
Медь	272,50	271,90	+0,2%

Индексы			
Название	Значение на 14.05.2019	Значение на 13.05.2019	Изменение, %
PTC	1 241,51	1 207,57	+2,8%
MOEX	2 562,33	2 508,87	+2,1%
S&P 500	2 834,41	2 811,87	+0,8%
Shanghai Composite	2 883,61	2 850,95	+1,1%
Nikkei 225	21 067,23	21 191,28	-0,6%
FTSE 100	7 241,60	7 163,68	+1,1%

Валюта			
	Значение на 14.05.2019	Значение на 13.05.2019	Изменение, %
USD/KZT	380,56	379,39	+0,3%
USD/RUB	64,95	65,43	-0,7%

ГДР			
Название	Значение на 14.05.2019	Значение на 13.05.2019	Изменение, %
Народный банк	11,10	11,10	0,0%
Kcell	4,99	4,85	+2,9%
KAZ Minerals plc	565,00	549,00	+2,9%
Казатомпром	15,15	15,20	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Ведущие мировые индексы вчера закрылись в основном ростом. Была взята передышка после нескольких "красных" сессий. Судя по фьючерсам S&P500 и котировкам Шанхайского индекса сегодня можно будет ожидать умеренно позитивную торговую сессию. Нефть сделала уже две попытки роста на фоне новости о подготовке военных сил США переброски 120 тысяч человек в Иран в случае вооруженного конфликта. Трамп сказал, что не участвовал в подготовке такого плана, но отправит больше 120 тысяч в случае эскалации конфликта. Тем не менее, риск повторения Иракского сценария не стал достаточным драйвером для нефти, которая снизилась на данных о росте запасов. Хорошим ростом отличились акции EM рынков и российские индексы, во многом благодаря 16% росту акций Газпрома накануне.

KASE. Как мы предполагали накануне, именно KAZ Minerals стал триггером пробоя восходящей линии для индекса KASE. Не смотря на то, что вчерашний рост на LSE нельзя назвать полноценным отскоком, даже при наличии сопутствующей дивергенции, на KASE акции сегодня могут показать небольшой рост "авансом". Исходя из курса, акции на KASE стоят дороже, чем на LSE. Конечно же основным лидером среди акций рынка сегодня обязан стать Газпром, правление которого накануне неожиданно увеличила рекомендацию по дивидендам на 59%, с 10,43 до 16,61 рублей. При цене 163 рубля и старой рекомендации дивидендов дивдоходность составляла около 6,4%, при текущей цене и новых дивидендах – 8,7%. Также можно отметить резкое снижение акций Казатомпрома на AIX до 9%, и не менее резкий откуп этих акций в течение дня. Накануне Народный банк выпустил отчет за первый квартал 2019 года. По предварительным данным отчет получился сильным. Казтрансойл несмотря на наши ожидания не смог удержаться на уровне 1250 тг

Резюмируя неплохой торговый день на внешних рынках и небольшой рост нефти сегодня ожидаем рост KASE в пределах 0,3-0,8%.

Доллар/тенге. Тенге тестирует трендовую линию, укрепляясь в район 379.

Ключевые новости рынка

- (+) **GAZP:** Газпром [увеличил](#) рекомендуемый дивиденд на 59%
- (+) **HSBK:** Народный банк [отчитался](#) за первый квартал

Локальные торговые идеи

GAZP | 1040. Спекулятивно. Ожидаем рост акций Газпрома сегодня. Если брать как ориентир ожидаемую дивдоходность инвесторами по прошлой рекомендации дивидендов 6,4%, то текущие цены и доходность могут толкнуть акции еще выше.

KAP -1,4%	GB_KZMS -6,2%
HSBK -0,5%	KZTO -3%
KEGC -0,3%	KCEL +1,8%
	KZTK -1,9%
	CCBN +0%

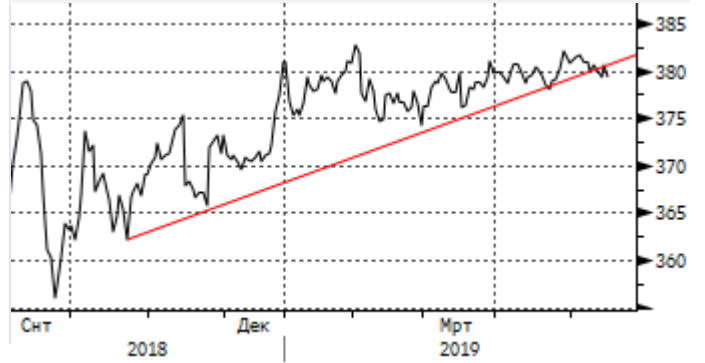


Техническая картина

KASE: пробой трендовой линии



USDKZT: укрепление до 379



Нефть: сопротивление на \$75



Медь: продолжение коррекции



EM: продолжение коррекции



KAZ LN: небольшой отскок





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	16,61 руб	16,61 руб	28 июня	~20 июля	
ВТБ	RU_VTBR	0,00101 руб	0,00101 руб	5 июня	24 июня	19 июня