

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE продолжает медленно идти вверх

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 19.06.2019	Значение на 18.06.2019	Изменение, %
KASE	2 247,84	2 242,15	0,3%
Баст (BAST)	28 500,00	28 500,00	0,0%
БЦК (CCBN)	237,36	237,00	0,2%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 927,00	2 899,90	0,9%
Халык Банк (HSBK)	107,78	109,30	-1,4%
Kcell (KCEL)	1 960,00	1 978,00	-0,9%
KEGOC (KEGC)	1 604,22	1 610,49	-0,4%
Казхателеком (KZTK)	25 133,98	24 500,00	2,6%
КазТрансОйл (KZTO)	1 082,11	1 070,00	1,1%
АЗМ (AKZM)	9 100,69	9 100,69	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 403,85	1 393,58	0,7%
Газпром (GAZP)	1 406,40	1 387,78	1,3%
Ростелеком (RTKM)	482,53	464,23	3,9%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,24	1,7%
Аэрофлот (AFLT)	592,50	635,36	-6,7%
Магнит (MGNT)	21 036,34	21 036,34	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 857,45	10 857,45	0,0%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 145	5 150	-0,1%

Товарные рынки

Название	Значение на 19.06.2019	Значение на 18.06.2019	Изменение, %
Нефть	61,82	62,14	-0,5%
Медь	268,05	270,25	-0,8%

Индексы

Название	Значение на 19.06.2019	Значение на 18.06.2019	Изменение, %
PTC	1 361,14	1 359,23	0,1%
MOEX	2 759,12	2 761,69	-0,1%
S&P 500	2 926,46	2 917,75	0,3%
Shanghai Composite	2 917,80	2 890,16	1,0%
Nikkei 225	21 333,87	20 972,71	1,7%
FTSE 100	7 403,54	7 443,04	-0,5%

Валюта

USD/KZT	382,34	383,91	-0,4%
USD/RUB	63,76	64,03	-0,4%

ГДР

Народный банк	11,65	11,60	0,4%
Kcell	4,95	4,80	3,1%
KAZ Minerals plc	571,00	580,20	-1,6%
Казатомпром	13,30	13,55	-1,8%

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

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Основным событием среды стало объявление решения по ставке ФРС. Она была сохранена в диапазоне 2,25-2,50%. Решение было принято на фоне давления Трампа, риторика была голубиной, Пауэлл готов к снижениям ставок в будущем. С утра позитивная реакция идет от меди и нефти. Фьючерсы E-mini на индекс S&P500 с утра прибавляют 0,45% и торгуются в районе 2944. Довольно хороший отскок с утра показывает шанхайский индекс SHCOMP, пробито локальное сопротивление 2957 пунктов – позитивно для котировок меди и KAZ Minerals.

KASE. Восстановление после дивидендного гэпа показывает КазтрансОйл. Если брать историческую инфографику, движение котировок после гэпа идет по частому сценарию – нащупывание дна, затем небольшой отскок вверх на 2-4% и продолжение волнообразного движения 2-3 недели. Тем не менее, история также показывает, что резкого восстановления ожидать не приходится. Акции на текущий момент привлекательны больше под долгосрочное инвестирование в горизонте от одного года. Пока не ожидаем снижения ниже отметки 1044 тенге.

Вторую сессию подряд рост показывает Казхателеком, идет восстановление. Ожидаем медленную, но позитивную динамику в ближайшие две недели.

Накануне снижение на LSE показали акции KAZ Minerals в связи со снижением котировок меди. Однако, медь с утра полностью восстановилась после коррекции накануне. Позитивная техническая картина китайского рынка может стать триггером для движения меди и акций KAZ в ближайшее время.

Акции Казатомпрома накануне продолжили снижение на LSE. Ситуация не совсем выглядит логично, коррекция от максимумов уже достигла 14%, что намного больше доходности дивидендов. Пока следим за ситуацией и ждем остановки коррекции/разворота, что может случиться довольно скоро.

USD/KZT. С утра тенге продолжает укрепление. Был пробой диапазона-381,8-382 тг. В сентябре 2018 года, когда доллар был на локальных максимумах дальнейший рост был остановлен Нацбанком, затем резко падали объемы с 300 млн до 30 млн. На этих маленьких объемах тенге тогда быстро укреплялся. Ситуация похоже повторилась. Если судить грубо по техническому анализу, вполне возможен тест нижней границы канала – 379,3-379,5 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

- (=) **KZTK:** Казхателеком [привлек](#) 80 млрд тенге через облигации
- (+) **KZTO:** АО "КазТрансОйл" [сообщило](#) о публикации кредитного заключения агентством Moody's Investors Service
- (=) **ФРС:** ФРС [сохранила](#) базовую ставку на уровне 2,25-2,5% годовых

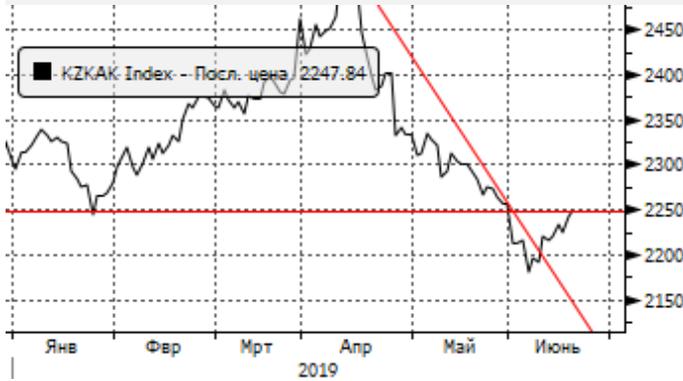
Локальные торговые идеи

GB_KZMS | 2985. После скачка котировок KAZ на LSE и выхода консолидации вверх ожидаем закрепления и продолжения роста. Подтверждаем цель в районе 2985-3095 тг



Техническая картина

KASE: движение к 2250



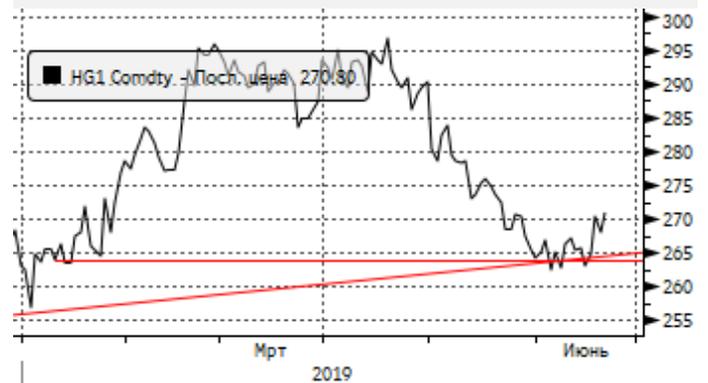
USDKZT: отскок от верхней границы канала



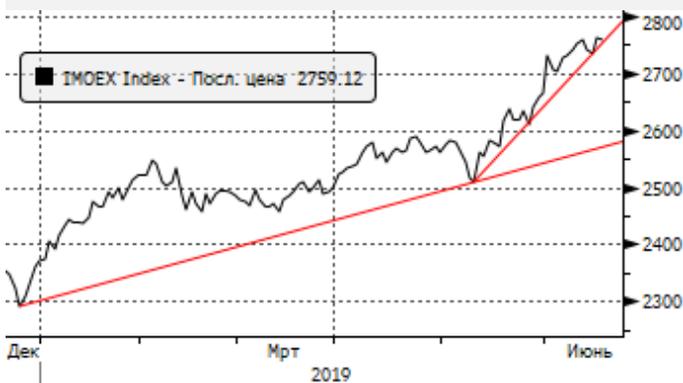
Нефть: снижение к 60 и отскок вверх



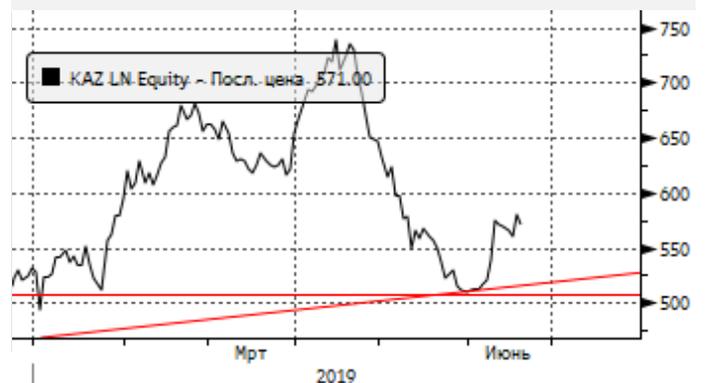
Медь: тест уровней поддержки



МОЕХ: отскок от трендовой



KAZ LN: отскок от уровня 510



Дивидендный календарь

Название	Рекомендация СД	Дата ГОСА	Дата фиксации реестра	Последний день покупки	Статус дивидендов	Дата начала выплаты дивидендов
Банк ЦентрКредит	-	26 апреля	-	-	-	-
KAZ Minerals	\$0.06	2 мая	23 апреля	18 апреля	утверждены	17 мая
Народный банк	10.78 тг	18 апреля	22 апреля	17 апреля	утверждены	3 июня
Kcell	29.86	29 мая	2 июня	29 мая	утверждены	3 июня (в теч. 80 дней)
KEGOC	54.53	3 мая	14 мая	6 мая	утверждены	15 мая (в теч. 90 дней)
КазТрансОйл	104 тг	28 мая	5 июня	31 мая	утверждены	3 июля
Казахтелеком	781,06	30 апреля	5 мая	2 мая	утверждены	в теч. 30 дн с фиксации
Казатомпром	308,46	30 мая	17 июня	12 июня	утверждены	18 июня
Цеснабанк	-	-	-	-	рекомендация	-
Сбербанк	16 руб	24 мая	13 июня	10 июня	утверждены	27 июня
Газпром	16,61 руб	28 июня	18 июля	15 июля	рекомендация	-
ВТБ	0,00101 руб	5 июня	24 июня	19 июня	рекомендация	-
Ростелеком	2,5 руб	14 июня	4 июля	1 июля	рекомендация	-
Аэрофлот	2,857 руб	25 июня	5 июля	2 июля	рекомендация	-

Статистика локальных идей

Дата рекомендации	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	25 134	-3,7%	В процессе
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 406,4	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	592,5	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 927,0	9,2%	В процессе