

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Валютный праздник и на нашей улице

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 20.06.2019	Значение на 19.06.2019	Изменение, %
KASE	2 266,40	2 247,84	0,8%
Баст (BAST)	28 500,00	28 500,00	0,0%
БЦК (CCBN)	237,00	237,36	-0,2%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 964,00	2 927,00	1,3%
Халык Банк (HSBK)	108,96	107,78	1,1%
Kcell (KCEL)	1 961,00	1 960,00	0,1%
KEGOC (KEGOC)	1 605,03	1 604,22	0,1%
Казакхтелеком (KZTK)	25 178,99	25 133,98	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	1 118,00	1 082,11	3,3%
АЭМ (AKZM)	9 100,69	9 100,69	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 420,00	1 403,85	1,2%
Газпром (GAZP)	1 408,00	1 406,40	0,1%
Ростелеком (RTKM)	493,35	482,53	2,2%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,24	1,7%
Аэрофлот (AFLT)	590,00	592,50	-0,4%
Магнит (MGNT)	21 036,34	21 036,34	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 581,22	10 857,45	-2,5%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 145	5 145	0,0%

Товарные рынки			
Название	Значение на 20.06.2019	Значение на 19.06.2019	Изменение, %
Нефть	64,45	61,82	4,3%
Медь	271,20	268,05	1,2%

Индексы			
Название	Значение на 20.06.2019	Значение на 19.06.2019	Изменение, %
PTC	1 391,21	1 361,14	2,2%
MOEX	2 780,20	2 759,12	0,8%
S&P 500	2 954,18	2 926,46	0,9%
Shanghai Composite	2 987,12	2 917,80	2,4%
Nikkei 225	21 462,86	21 333,87	0,6%
FTSE 100	7 424,44	7 403,54	0,3%

Валюта			
	Значение на 20.06.2019	Значение на 19.06.2019	Изменение, %
USD/KZT	380,41	382,34	-0,5%
USD/RUB	62,90	63,76	-1,4%

ГДР			
Название	Значение на 20.06.2019	Значение на 19.06.2019	Изменение, %
Народный банк	11,70	11,65	0,4%
Kcell	4,81	4,95	-2,8%
KAZ Minerals plc	581,40	571,00	1,8%
Казатомпром	13,30	13,30	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Сбитый на нейтральной территории беспилотник США вызвал бурную реакцию Трампа, который в какой то момент даже одобрил военные удары по Ирану, но отступил после нескольких часов интенсивных дебатов со своей командой национальной безопасности. Позже президент отклонил инцидент с беспилотником как возможную халатность или человеческий фактор. Тем не менее, реакция фьючерсов на нефть не заставила себя ждать. Brent пробила уровень \$63,9 сопротивления, WTI выросла на 5,58%. S&P 500 обновил исторические максимумы, закрывшись на отметке 2954,2 пункта – чуть выше результатов 1 мая 2019 года.

С утра нефть корректируется, теряя 0,9%. Медь пока не смогла пробить уровень \$2,72, хотя и активно пыталась накануне. Шанхайский индекс с утра продолжает движение небольшим ростом, почти достиг отметки 3000 пунктов

KASE. Укрепление тенге в теории довольно позитивно должно сказаться на дивидендных акциях и компаниях получающих прибыль в тенге. К таким относятся Казтрансойл, KEGOC, Казакхтелеком, а также два банка – Народный и БЦК. Казтрансойл как раз накануне показал лучший результат на KASE, прибавив 3,3%. Если посмотреть исторический график, последние 3 года после 2-3 недель после фиксации реестра появляются активные покупатели которые толкают цены вверх. Затем идет "эффект домино" – отскок привлекает инвесторов, которые какое то время продолжают увеличивать волатильность акций. Позитивным фактором может стать дальнейшее укрепление тенге. Тем не менее, преодоление отметки в 1205 тенге пока будет сложной целью для котировок KZTO.

Акции KAZ Minerals накануне показали рост на KASE. На LSE формируется фигура "клин" смотрящий вверх. Есть небольшие намеки на потепление отношений Китая и США: накануне Китай заявил о скупке самолетов Boeing, а юнь, считающийся валютным оружием Китая в случае его ослабления, начал крепчать. Эти факторы могут помочь меди пробить уровень \$2,72

На наш взгляд коррекция Казатомпрома должна скоро быть завершена. Риском для котировок являются возможные тарифы на урановые поставки со стороны США.

USD/KZT. Тенге проявляет характер, укрепляясь все сильнее. Как мы неоднократно отмечали ранее, ситуация копирует ту, что была в сентябре 2018 года. Если брать ориентир динамики того момента, то можно ожидать продолжение укрепления, затем отыгрыш долларом половины потерь. Мы будем пристально следить за технической картины торгов USDKZT.

Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** "Казатомпром" [продал](#) 76% доли участия в уставном капитале "Кызылту"

(=) **Нефть:** Иран [заявил](#), что сбил американский беспилотник

Локальные торговые идеи

KAP| 5145. Спекулятивно. Вполне возможен скорый резкий отскок акций Казатомпрома после дивидендной отсечки. Уровень 5145 условный, движение может продолжиться и выше.

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

Техническая картина

KASE: пробой сопротивления 2250



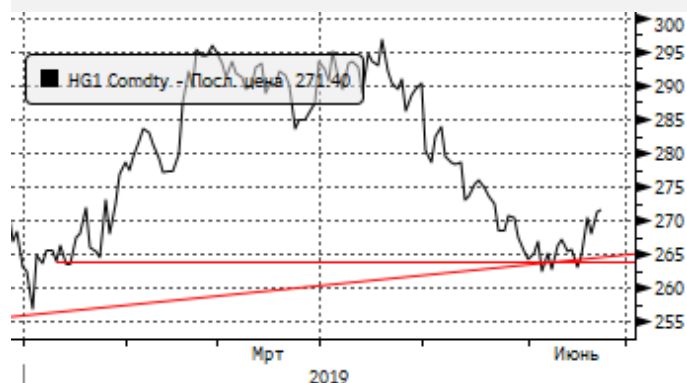
USDKZT: резкое укрепление



Нефть: пробой уровня 63,9



Медь: отскок от 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%	25 179	-3,5%	В процессе
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 408,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	590,0	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 964,0	10,6%	В процессе