

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Народный банк и Казахтелеком в лидерах роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 26.06.2019	Значение на 25.06.2019	Изменение, %
KASE	2 265,34	2 246,25	0,8%
Баст (BAST)	28 500,00	28 500,00	0,0%
БЦК (ССВН)	239,02	242,40	-1,4%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 900,00	2 906,00	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	113,48	109,49	3,6%
Kcell (KCEL)	1 995,00	1 970,00	1,3%
KEGOC (KEGC)	1 626,00	1 637,05	-0,7%
Казахтелеком (KZTK)	24 650,00	23 689,00	4,1%
КазТрансОйл (KZTO)	1 065,90	1 085,00	-1,8%
АЭМ (AKZM)	9 100,69	9 100,69	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 427,77	1 427,77	0,0%
Газпром (GAZP)	1 406,00	1 404,43	0,1%
Ростелеком (RTKM)	488,73	493,60	-1,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,23	3,8%
Аэрофлот (AFLT)	609,00	608,45	0,1%
Магнит (MGNT)	21 036,34	21 036,34	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 553,38	10 600,00	-0,4%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 104	5 149	-0,9%

Товарные рынки			
Название	Значение на 26.06.2019	Значение на 25.06.2019	Изменение, %
Нефть	66,49	65,05	2,2%
Медь	271,55	273,50	-0,7%

Индексы			
Название	Значение на 26.06.2019	Значение на 25.06.2019	Изменение, %
PTC	1 386,63	1 380,87	0,4%
MOEX	2 775,14	2 753,96	0,8%
S&P 500	2 913,78	2 917,38	-0,1%
Shanghai Composite	2 976,28	2 982,07	-0,2%
Nikkei 225	21 086,59	21 193,81	-0,5%
FTSE 100	7 416,39	7 422,43	-0,1%

Валюта			
	Значение на 26.06.2019	Значение на 25.06.2019	Изменение, %
USD/KZT	379,82	379,04	0,2%
USD/RUB	63,05	62,86	0,3%

ГДР			
Название	Значение на 26.06.2019	Значение на 25.06.2019	Изменение, %
Народный банк	13,15	12,20	7,8%
Kcell	4,95	4,95	0,0%
KAZ Minerals plc	587,60	586,40	0,2%
Казатомпром	13,90	13,90	0,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Накануне министр финансов США Стивен Мнучин заявил, что сделка США-Китай готова на 90%, моментально подняв фьючерсы на индекс S&P500 и медь. Затем, однако, медь снова припала к уровню поддержки \$2,72. Также стало известно, что встреча Трампа и Цзиньпина пройдет 29 июня в Осаке в 11:30 по местному времени (7:30 у нас). Растет напряженность вокруг Ирана. Сегодня Иран собирается нарушить соглашение по ядерной программе 2015 года, превысив запасы низкокачественного урана. Усиление напряжения вокруг уже политически изолированного Ирана играет роль триггера для нефти

KASE. Уровень 2240 все же стал поддержкой для рынка, который вчера совершил небольшой отскок. Вверх индекс повели акции Народного банка и Казахтелекома. Акции последнего, к слову, снова выглядят привлекательно для спекулятивного входа на 3-4 торговых сессии. Наша идея покупки акций Народного начала поздний старт, однако, продолжает рост. Сегодня ожидаем пробоя довольно сильного уровня сопротивления на отметке 115 тг. На бирже Лондона ГДР показали внушительные 7,8% роста, и сегодня будут тестировать уровень сопротивления \$13,16. Идея покупки остается в силе. По курсу доллар/тенге акции на LSE стоят 124,5 тенге

По данным агентства Reuters РФ заплатит Казахстану фиксированную компенсацию за ущерб от грязной нефти. В статье утверждается, что деньги получит либо Казтрансойл, либо грузоотправители. Представители компании заявляют, что ждут документы от Транснефти и оценивают успешность получения компенсации на 70%. Видимо уточнение деталей сделки будет впереди. Пока нельзя однозначно утверждать позитивна ли новость, так как точно не была объявлена выплата Казтрансойл.

Медь накануне пыталась штурмовать уровни выше отметки \$2,72, однако затем откатилась назад. Движение акций KAZ Minerals возможно продолжится в "боковике" до конца недели.

USD/KZT. Тенге ослабляется с утра и снова заходит в прогнозируемый нами диапазон 379-382 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

- (+) **KZTO:** РФ [заплатит](#) Казахстану фиксированную компенсацию за ущерб от грязной нефти
- (+) **KZTK:** «Казахтелеком» [представил](#) Казахстан на выставке Mobile World Congress Shanghai 2019

Локальные торговые идеи

HSBK | 119. Изменение дивидендной политики в сторону увеличения дивидендов может стать как и локальным, так и долгосрочным триггером роста для бумаг.

GB_KZMS -0,2%	HSBK +3,6%
KAP -0,9%	KEGC -0,7%
	KCEL +1,3%
	KZTK +4,1%
	KZTO -1,8%
	CCBN -1,4%



Техническая картина

KASE: отскок от 2240



USDKZT: ослабление к 379



Нефть: пробой уровня 63,9 вверх



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 (в теч. 30 дней)
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	утверждены	8 июля
Ростелеком	2,5 руб	14 июня	4 июля	1 июля	утверждены	18 июля
Аэрофлот	2,857 руб	25 июня	5 июля	2 июля	утверждены	19 июля
Магнит	166,78 руб	30 мая	14 июня	11 июня	утверждены	28 июня



Статистика локальных идей

Дата рекомендации	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	24 650,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 406,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	609,0	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 900,0	8,2%	В процессе
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	113,5	5,1%	В процессе