

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KASE умеренно реагирует на внешний позитив

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.07.2019	Значение на 28.06.2019	Изменение, %
KASE	2 286,96	2 289,00	-0,1%
Баст (BAST)	28 500,00	28 500,00	0,0%
БЦК (CCBN)	242,45	242,45	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	3 045,00	2 963,98	2,7%
Халык Банк (HSBK)	119,01	116,70	2,0%
Kcell (KCEL)	2 010,00	2 049,70	-1,9%
KEGOC (KEGC)	1 600,10	1 613,99	-0,9%
Казакхтелеком (KZTK)	23 701,02	24 205,00	-2,1%
КазТрансОйл (KZTO)	1 065,30	1 071,16	-0,5%
АЗМ (AKZM)	9 100,69	9 100,69	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 453,95	1 450,68	0,2%
Газпром (GAZP)	1 470,30	1 436,19	2,4%
Ростелеком (RTKM)	487,08	487,08	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,23	0,24	-3,1%
Аэрофлот (AFLT)	611,00	619,00	-1,3%
Bank of America (US_BAC)	10 869,00	10 854,73	0,1%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 150	5 110	0,8%
Товарные рынки			
Название	Значение на 01.07.2019	Значение на 28.06.2019	Изменение, %
Нефть	65,06	66,55	-2,2%
Медь	268,80	271,35	-0,9%
Индексы			
Название	Значение на 01.07.2019	Значение на 28.06.2019	Изменение, %
PTC	1 401,64	1 380,52	1,5%
MOEX	2 801,47	2 765,85	1,3%
S&P 500	2 941,76	2 941,76	0,0%
Shanghai Composite	3 044,90	2 978,88	2,2%
Nikkei 225	21 729,97	21 275,92	2,1%
FTSE 100	7 497,50	7 425,63	1,0%
Валюта			
	Значение на 01.07.2019	Значение на 28.06.2019	Изменение, %
USD/KZT	381,86	380,62	0,3%
USD/RUB	62,97	63,21	-0,4%
ГДР			
Название	Значение на 01.07.2019	Значение на 28.06.2019	Изменение, %
Народный банк	13,25	12,90	2,7%
Kcell	4,75	4,94	-3,8%
KAZ Minerals plc	615,20	603,80	1,9%
Казатомпром	14,35	14,30	0,3%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешние рынки.** Основные обзриваемые индексы накануне закрылись на позитивной ноте. Исторические максимумы были переписаны индексами S&P 500 и МосБиржи. РТС поднялся до уровней 2008 года за счет роста акций Газпрома. Фронт торговой войны может перекинуться на Европу, после того как снова было объявлено о потенциальных тарифах на продукцию ЕС на сумму \$4 млрд. ОПЕК + собирается сегодня, чтобы ратифицировать сделку, чтобы продлить сокращение поставок на девять месяцев. Саудовская Аравия обещала продолжать выполнять тяжелую работу, сокращая больше, чем требовалось во второй половине.

**KASE.** Акции KAZ Minerals и Народного банка продолжили поддерживать рынок на фоне коррекции Kcell и Казакхтелекома. За ночь медь резко снизилась и снова торгуется в районе \$2,68 за фьючерс. На дневном графике KAZ Minerals на LSE появилась свечка на локальных максимумах с отчетливым штыком направленным вверх. Это может отсылать на локальное снижение сегодня. С учетом того, что цена GB\_KZMS уже достигла нашего целевого диапазона мы закрываем данную идею с текущей доходностью 13,6%. Локально - можно зафиксировать позиции. Среднесрочно - можно еще держать, концепция разворота меди еще актуальна, но необходимо иметь ввиду, что есть подвзжка цены к результатам переговоров США с Китаем.

На LSE неплохим ростом отметились акции Народного банка, которые после некоторой короткой передышки могут начать закрепляться выше уровня сопротивления \$13-13,1 за ГДР. По текущему курсу цена ГДР составляет 126,5 тенге. Ожидаем скорого преодоления уровня 120 тенге на KASE.

Довольно неожиданным ростом отметились акции Газпрома на российском рынке без очевидной взрывной новости. Некоторые аналитики связывают рост с утвержденными исторически самыми крупными дивидендными выплатами компании. Мы, в нашу очередь, не ставили под сомнение намерение выплатить дивиденды которые были рекомендованы акционерам ранее. Цены на акцию второй раз достигли нашей ориентировочной цели в 250 рублей просчитанной ранее.

**USD/KZT.** Тенге продолжил коррекцию и уже достиг нашей локальной цели, где мы ожидаем замедление снижения. На уровне 381,8-382 тенге за доллар проходит линия которая может определить дальнейшие движение доллара.

## Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** "Казатомпром" [выплатил](#) акционерам 80 млрд тенге дивидендов за 2018г

## Локальные торговые идеи

**HSBK | 123.** Акции на LSE начали преодолевать отметку в \$13. ожидаем продолжения роста на KASE

GB_KZMS +2,7%	HSBK +2%
KAP +0,8%	KEGC -0,9%
	KCEL -1,9%
	KZTK -2,1%
	CCBN +0%
	KZTO -0,5%

## Техническая картина

**KASE: отскок от 2240**

**USDKZT: ослабление к 381,9**

**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	<b>\$0.06</b>	2 мая	23 апреля	18 апреля	<b>утверждены</b>	17 мая
Народный банк	<b>10.78 тг</b>	18 апреля	22 апреля	17 апреля	<b>утверждены</b>	3 июня
Kcell	<b>29.86</b>	29 мая	2 июня	29 мая	<b>утверждены</b>	3 июня (в теч. 80 дней)
KEGOC	<b>54.53</b>	3 мая	14 мая	6 мая	<b>утверждены</b>	15 мая (в теч. 90 дней)
КазТрансОйл	<b>104 тг</b>	28 мая	5 июня	31 мая	<b>утверждены</b>	3 июля
Казахтелеком	<b>781,06</b>	30 апреля	5 мая	2 мая	<b>утверждены</b>	в теч. 30 дн с фиксации
Казатомпром	<b>308,46</b>	30 мая	17 июня	12 июня	<b>утверждены</b>	18 июня (в теч. 30 дней)
Цеснабанк	-	-	-	-	рекомендация	-
Сбербанк	<b>16 руб</b>	24 мая	13 июня	10 июня	<b>утверждены</b>	31 июля
Газпром	<b>16,61 руб</b>	28 июня	18 июля	15 июля	<b>утверждены</b>	-
SPDR S&P 500 ETF	<b>1,43164 USD</b>	-	24 июня	24 июня	<b>утверждены</b>	31 июля
Bank of America	<b>0,15 USD</b>	24 апреля	6 июня	3 июня	<b>утверждены</b>	28 июня
ВТБ	<b>0,00101 руб</b>	5 июня	24 июня	19 июня	<b>утверждены</b>	8 июля
Ростелеком	<b>2,5 руб</b>	14 июня	4 июля	1 июля	<b>утверждены</b>	18 июля
Аэрофлот	<b>2,857 руб</b>	25 июня	5 июля	2 июля	<b>утверждены</b>	19 июля
Магнит	<b>166,78 руб</b>	30 мая	14 июня	11 июня	<b>утверждены</b>	28 июня



## Статистика локальных идей

Дата рекомендации	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	<b>KZTK</b>	26100	31000	18,8%	23 701,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	<b>GAZP</b>	1115	1287	15,4%	1 470,3	21,4%	<b>Исполнена</b>
3 июня 2019	<b>AFLT</b>	565	630	11,5%	611,0	12,5%	<b>Исполнена</b>
10 июня 2019	<b>GB_KZMS</b>	2681	2985	11,3%	3 045,0	13,6%	<b>Исполнена</b>
25 июня 2019	<b>HSBK</b>	108	123	13,9%	119,0	10,2%	В процессе