

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KAZ Minerals показал ощутимое снижение

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.07.2019	Значение на 01.07.2019	Изменение, %
KASE	2 281,86	2 286,96	-0,2%
Баст (BAST)	28 500,00	28 500,00	0,0%
БЦК (CCBN)	241,00	242,45	-0,6%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 899,00	3 045,00	-4,8%
Халык Банк (HSBK)	120,01	119,01	0,8%
Kcell (KCEL)	2 040,00	2 010,00	1,5%
KEGOC (KEGOC)	1 602,00	1 600,10	0,1%
Казхтелком (KZTK)	23 899,99	23 701,02	0,8%
КазТрансОйл (KZTO)	1 066,70	1 065,30	0,1%
АЗМ (AKZM)	9 100,69	9 100,69	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 453,40	1 453,95	0,0%
Газпром (GAZP)	1 536,64	1 470,30	4,5%
Ростелеком (RTKM)	487,08	487,08	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,23	5,2%
Аэрофлот (AFLT)	610,02	611,00	-0,2%
Магнит (MGNT)	22 479,44	21 036,34	6,9%
Bank of America (US_BAC)	11 089,80	10 869,00	2,0%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 375	5 150	4,4%

Товарные рынки			
Название	Значение на 02.07.2019	Значение на 01.07.2019	Изменение, %
Нефть	62,40	65,06	-4,1%
Медь	266,40	268,80	-0,9%

Индексы			
Название	Значение на 02.07.2019	Значение на 01.07.2019	Изменение, %
PTC	1 398,26	1 401,64	-0,2%
MOEX	2 809,81	2 801,47	0,3%
S&P 500	2 973,01	2 964,33	0,3%
Shanghai Composite	3 043,94	3 044,90	0,0%
Nikkei 225	21 754,27	21 729,97	0,1%
FTSE 100	7 559,19	7 497,50	0,8%

Валюта			
	Значение на 02.07.2019	Значение на 01.07.2019	Изменение, %
USD/KZT	382,35	381,86	0,1%
USD/RUB	63,31	62,97	0,5%

ГДР			
	Значение на 02.07.2019	Значение на 01.07.2019	Изменение, %
Народный банк	13,10	13,25	-1,1%
Kcell	4,74	4,75	-0,2%
KAZ Minerals plc	590,40	615,20	-4,0%
Казатомпром	14,65	14,35	2,1%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Несмотря на продление сделки ОПЕК на 9 месяцев это не помогло нефти, которая опустилась на 4% вчера. Также и меди не помогли уже обоюдные заявления США и Китая о том, что торговые переговоры идут "как нельзя лучше". На наш взгляд это может быть хорошим знаком, так как ранее оптимистичные заявления поступали лишь от Трампа.

С утра продолжает снижаться медь и стоит \$2,65 за фьючерс. Снижается также Шанхайский индекс, хотя остается в растущем тренде. Фьючерсы на индекс S&P 500 снижаются на незначительные 0,1%.

KASE. Технические сигналы, замеченные нами ранее оказались верны и как оказалось, отсылали на 4%-ю коррекцию акций KAZ Minerals на LSE и 4,8% на KASE. Ростом на KASE в основном отметились акции зарубежных эмитентов. Акции Газпрома достигли отметки в 1536 тенге. Приближающийся день отсечки дивидендов с большой вероятностью не даст котировками вырасти выше 250 рублей на MOEX. Если пробой все же случится, то на наш взгляд котировки продержатся там не долго.

Хороший отскок накануне показали акции Казатомпрома на обоих биржах Казахстана. Пока акция оправдывает наши ожидания быстрого восстановления. Ожидаем достижения уровня 5700 тенге.

На фоне повторного снижения тенге к доллару снова поднимается актуальность акций US_BAC, KAP (KZAP) и US_SPY как защиты от валютных колебаний. Фунт к тенге пока остается на уровне 482 тг, поэтому KAZ Minerals пока останется в затишье. Тем не менее, не исключаем небольшого отскока их акций сегодня.

Техническая картина рынка показывает, что индекс KASE не смог пробить уровень сопротивления 2292, на котором проходит одна из линий коррекции по Фибоначчи. Исходя из сформированного локального канала до конца недели индекс может потерять около 0,5%, прежде чем дойдет до нижней границы канала.

USD/KZT. Коррекция нефти заставила снизиться тенге. Пробой уровня 382 означает, что будет "шторм" отметки 384. Предыдущие локальные максимумы доллара находятся на отметке 385,5 тенге за доллар. Тем временем рубль приближается к отметке 6,05 тенге. На Мосбирже рубль начал дешеветь к доллару и в моменте находится у отметки 63,41

Ключевые новости рынка

(+) **KCEL:** Kcell [продолжил](#) заем ЕАБР до 2024 года, увеличив его до \$90 млн

(=) **Нефть:** Казахстан [сохранит](#) добычу нефти на уровне 1,86 млн баррелей в сутки

Локальные торговые идеи

KAP | 5700. Ожидаем достижения отметки 5700 и полного восстановления акций Казатомпрома после дивидендной коррекции.

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



Техническая картина

KASE: отскок от 2240



USDKZT: ослабление к 381,9



Нефть: снижение к 62,4



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	31 июля
Газпром	16,61 руб	28 июня	18 июля	15 июля	утверждены	-
SPDR S&P 500 ETF	1,43164 USD	-	24 июня	24 июня	утверждены	31 июля
Bank of America	0,15 USD	24 апреля	6 июня	3 июня	утверждены	28 июня
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%	23 900,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 536,6	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	610,0	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 899,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	120,0	11,1%	В процессе