

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Тенге под давлением укрепившегося доллара

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 31.07.2019	Значение на 30.07.2019	Изменение, %
KASE	2 273,64	2 265,21	0,4%
Баст (BAST)	28 227,05	28 227,05	0,0%
БЦК (CCBN)	230,01	234,23	-1,8%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 779,11	2 787,87	-0,3%
Халык Банк (HSBK)	132,55	131,99	0,4%
Kcell (KCEL)	1 920,00	1 932,18	-0,6%
KEGOC (KEGC)	1 563,00	1 565,56	-0,2%
Казахтелеком (KZTK)	24 510,01	24 500,02	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 049,99	1 027,43	2,2%
АЗМ (AKZM)	8 944,34	8 944,34	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 441,95	1 427,46	1,0%
Газпром (GAZP)	1 417,03	1 421,35	-0,3%
Ростелеком (RTKM)	505,24	504,80	0,1%
Банк ВТБ (VTBR)	0,26	0,26	0,5%
Аэрофлот (AFLT)	649,70	649,70	0,0%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	11 995,39	11 813,53	1,5%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 635	5 580	1,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 31.07.2019	Значение на 30.07.2019	Изменение, %
Нефть	65,17	64,72	0,7%
Медь	266,60	267,85	-0,5%

Индексы

Название	Значение на 31.07.2019	Значение на 30.07.2019	Изменение, %
РТС	1 360,04	1 352,89	0,5%
MOEX	2 739,50	2 734,68	0,2%
S&P 500	2 980,38	3 013,18	-1,1%
Shanghai Composite	2 932,51	2 952,34	-0,7%
Nikkei 225	21 521,53	21 709,31	-0,9%
FTSE 100	7 586,78	7 646,77	-0,8%

Валюта

Валюта	Значение на 31.07.2019	Значение на 30.07.2019	Изменение, %
USD/KZT	384,30	384,57	-0,1%
USD/RUB	63,64	63,51	0,2%

ГДР

ГДР	Значение на 31.07.2019	Значение на 30.07.2019	Изменение, %
Народный банк	14,00	13,80	1,4%
Kcell	4,60	4,60	0,0%
KAZ Minerals plc	578,00	571,20	1,2%
Казатомпром	15,25	15,15	0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. ФРС снизил базовую ставку на 0,25%. Джером Пауэлл намекнул, что текущее снижение не является началом долгосрочного цикла снижения ставок, чем заставил скорректироваться индекс S&P 500 на 1,1%. Однако ФРС все же оставил возможности для дальнейших снижений. На этом фоне индекс доллара DXY резко поднялся до уровня 98,88 пунктов и достиг значений мая 2017 года. Тем временем Борис Джонсон и правительство Британии выделило еще 2,1 млрд фунтов стерлингов для подготовки страны к выходу из ЕС без сделки, повышая региональные риски. Медь с утра тестирует уровень поддержки \$2,659. Нефть Brent торгуется у отметки \$64,35

KASE. Накануне индекс KASE пробил уровень сопротивления 2275 пунктов, однако, вернулся к нему во второй половине торговой сессии. Оживились акции Казтрансойл, но пока уперлись в уровень 1050 тг. Неплохой отскок показывали акции Казахтелекома, был намек на выход из затянувшейся консолидации. В итоге акции закрылись на тех же значениях.

Коррекция индекса S&P 500 сегодня может частично отразиться на KASE. Локально скорректироваться также могут акции российских эмитентов. Ростом сегодня могут отличаться акции Народного банка, на LSE ГДР пробили уровень сопротивления \$13,75 и вчера достигли отметки \$14.

Акции Сбербанка снизились к концу торговой сессии на MOEX, несмотря на отчет МСФО который превысил ожидания.

Акции Bank of America вчера выросли на 1,5% на KASE. Однако предупреждаем, что перед уровнем сопротивления \$30,8 появилась нисходящая дивергенция, которая может стать триггером для локального снижения.

Валюта. С утра тенге под давлением укрепившегося доллара, который растет к большинству валют после вчерашнего заседания ФРС. Курс нацвалюты снова близок к уровню поддержки 385 за доллар. Курс последней сделки на момент написания обзора – 384,9 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTK:** В Казахтелекоме [озвучили](#) детали сделки по выкупу акций Tele2

(+) **KCEL:** Выручка Kcell показала [рекордные](#) темпы роста впервые за 6 лет – на 4,3%

(+) **SBER:** Чистая [прибыль](#) Сбербанка по МСФО выросла на 11,6%

(=) **ФРС:** ФРС [снизила](#) ставки, указав, что это - не начало цикла

Локальные торговые идеи

HSBK | 142 Пробой уровня \$13,75 на LSE подтверждает нашу рекомендацию на покупку акций Народного банка с целью 142 тенге.

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



Техническая картина

KASE: у уровня поддержки 2250



USDKZT: 385 – поддержка для тенге



Нефть: отскок от 63



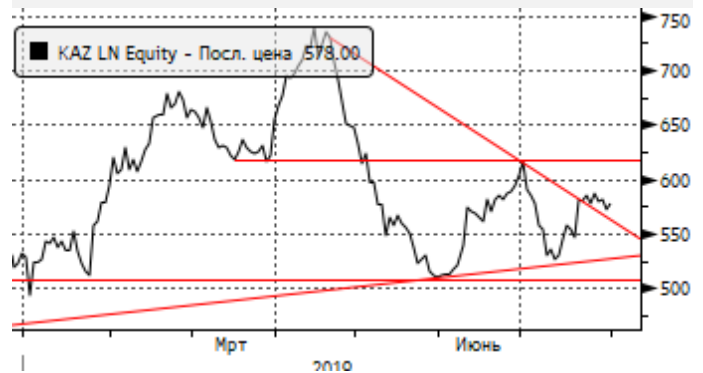
Медь: сохраняется боковое движение



МОЕХ: отскок от 2680



KAZ LN: Пробой трендовой линии





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 тг	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 тг	30 апреля	5 мая	2 мая	утверждены	в теч. 30 дн с фиксации
Казатомпром	308,46 тг	30 мая	17 июня	12 июня	утверждены	18 июня (в теч. 30 дней)
Цеснабанк	100 тг	-	25 июня	25 июня	утверждены	3 июля
Сбербанк	16 руб	24 мая	13 июня	10 июня	утверждены	27 июня
Газпром	16,61 руб	28 июня	18 июля	16 июля	утверждены	1 августа
SPDR S&P 500 ETF	1,43164 USD	-	24 июня	20 июня	утверждены	31 июля
Bank of America	0,18 USD	24 апреля	6 сентября	4 сентября	утверждены	27 сентября
ВТБ	0,001099 руб	5 июня	24 июня	20 июня	утверждены	26 июля
Ростелеком	2,5 руб	14 июня	4 июля	2 июля	утверждены	18 июля
Аэрофлот	2,6877 руб	25 июня	5 июля	3 июля	утверждены	19 июля
Магнит	166,78 руб	30 мая	14 июня	12 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%	24 510,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 417,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	649,7	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 779,1	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	132,6	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 634,9	2%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	132,6	4%	В процессе