

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Глобальные рынки включили risk-off режим

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 02.08.2019	Значение на 01.08.2019	Изменение, %
KASE	2 247,25	2 265,21	-0,8%
Баст (BAST)	28 227,05	28 227,05	0,0%
БЦК (CCBN)	224,59	230,01	-2,4%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 649,98	2 777,90	-4,6%
Халык Банк (HSBK)	132,36	134,00	-1,2%
Kcell (KCEL)	1 890,00	1 894,98	-0,3%
KEGOC (KEGC)	1 559,99	1 562,98	-0,2%
Казателеком (KZTK)	25 005,13	24 996,99	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 032,76	1 032,00	0,1%
АЗМ (AKZM)	8 944,34	8 944,34	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 363,68	1 410,00	-3,3%
Газпром (GAZP)	1 430,00	1 437,80	-0,5%
Ростелеком (RTKM)	504,80	504,80	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,26	0,26	-1,6%
Аэрофлот (AFLT)	642,02	650,86	-1,4%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	11 370,00	11 932,45	-4,7%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 628	5 639	-0,2%

Товарные рынки

Название	Значение на 02.08.2019	Значение на 01.08.2019	Изменение, %
Нефть	61,89	60,50	2,3%
Медь	257,15	266,55	-3,5%

Индексы

Название	Значение на 02.08.2019	Значение на 01.08.2019	Изменение, %
PTC	1 293,19	1 346,40	-4,0%
MOEX	2 674,90	2 729,42	-2,0%
S&P 500	2 932,05	2 953,56	-0,7%
Shanghai Composite	2 867,84	2 908,77	-1,4%
Nikkei 225	21 087,16	21 540,99	-2,1%
FTSE 100	7 407,06	7 584,87	-2,3%

Валюта

Валюта	Значение на 02.08.2019	Значение на 01.08.2019	Изменение, %
USD/KZT	386,03	385,04	0,3%
USD/RUB	65,26	64,37	1,4%

ГДР

ГДР	Значение на 02.08.2019	Значение на 01.08.2019	Изменение, %
Народный банк	13,75	13,80	-0,4%
Kcell	4,58	4,58	0,0%
KAZ Minerals plc	512,60	550,60	-6,9%
Казатомпром	15,20	14,95	1,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Ведущие индексы продолжили снижение в пятницу. Замечен активный выход инвесторов из спекулятивных позиций и перевод средств в защитные активы. Результатом стало снижение доходности 10-летних казначейских облигаций США до 1,86%, рост фьючерсов золота до 1466. Российский рынок находится под дополнительным давлением активизировавшихся санкционных рисков. С утра фьючерсы на S&P 500 снижаются еще на 1,2%, нефть торгуется в районе \$61,1 за баррель

KASE. Сегодня индекс KASE будет тестировать нижнюю границу бокового канала. Внешний негатив в основном сказался на акциях банковского сектора индекса и на акциях KAZ Minerals. Акции БЦК пробили уровень поддержки 231 тенге и пошли вниз, что является негативным техническим знаком.

Акции KAZ Minerals приближаются к сильной поддержке на уровне 510 пенсов, имеется перепроданность, RSI находится на отметке 23. Медь тем временем делает уже третье дно и тест уровня \$2,55 с августа 2018 года. Имеется шанс на хороший отскок как меди, так и KAZ Minerals, однако, пока нет четких технических признаков для этого, кроме восходящей дивергенции на часовом графике меди.

Ожидаем продолжения давления на акции российских эмитентов. С утра курс рубля к тенге снижается до отметки 5,98, что несет риски снижения цен акций привязанных к рублю.

В случае если индекс KASE не удержится в на текущих значениях 2245-2250 пунктов, то следующим уровнем поддержки выступает уровень 2233 пункта. Как мы отмечали в прошлый раз, акции Казатомпрома смотрятся стабильно на фоне внешней неспокойной ситуации, поэтому рекомендуем использовать их в качестве защитного инструмента.

Валюта. Пессимистичные сценарии развития ситуации с тенге реализовались, курс нацвалюты в пятницу пробил уровень 385 за доллар. Курс последней сделки на KASE на момент написания обзора находится на отметке 386,5 за доллар. Технический анализ через уровни Фибоначчи отсылает на следующую цель курса – 389-390 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(+) **GAZP:** Газпром на 71% завершил [строительство](#) Северного потока 2
(+) **KASE:** С 5 августа на KASE [открываются](#) торги простыми акциями Intel Corporation, Pfizer Inc. и простыми акциями Yandex N.V.

Локальные торговые идеи

KAP | 5700 Акции Казатомпрома выглядят стабильно на фоне внешней негативной обстановки. Можно использовать их также как и защитный инструмент охватывающий валютные риски на KASE



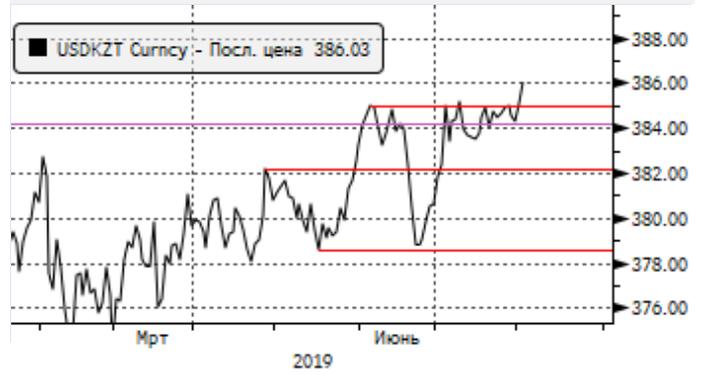


Техническая картина

KASE: у уровня поддержки 2250



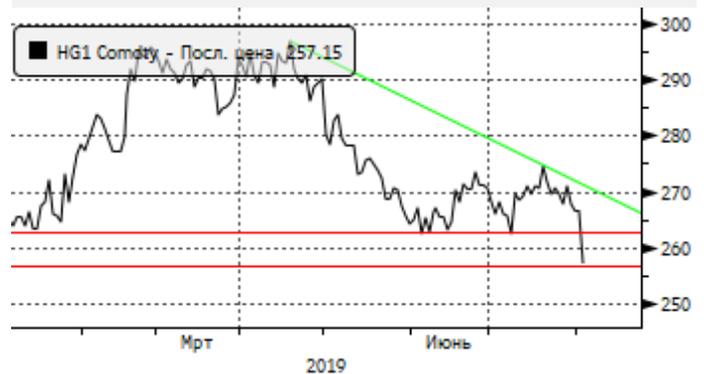
USDKZT: пробой уровня 385



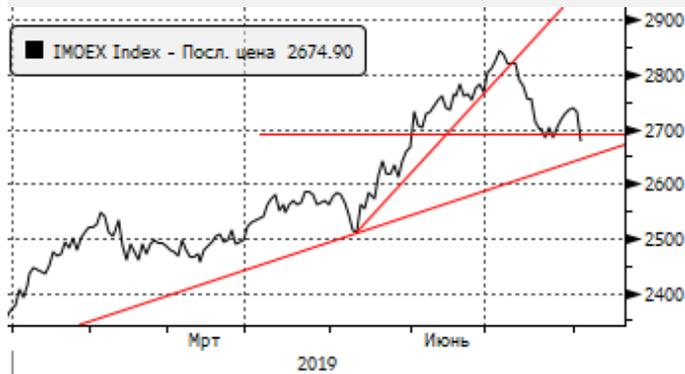
Нефть: снижение к \$61



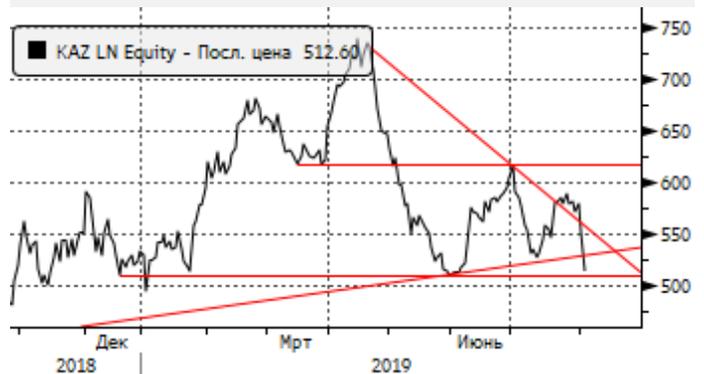
Медь: пробой уровня поддержки



МОЕХ: снижение ниже 2700



KAZ LN: коррекция вниз





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%	25 005,1	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 430,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	642,0	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 650,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	132,4	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 628,0	2%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	132,4	3%	В процессе