

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE снижается под давлением внешних факторов

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.08.2019	Значение на 02.08.2019	Изменение, %
KASE	2 216,86	2 247,25	-1,4%
Баст (BAST)	28 227,05	28 227,05	0,0%
БЦК (CCBN)	221,00	224,59	-1,6%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 525,00	2 649,98	-4,7%
Халык Банк (HSBK)	131,94	132,36	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 902,99	1 890,00	0,7%
KEGOC (KEGC)	1 552,81	1 559,99	-0,5%
Казахтелеком (KZTK)	24 500,05	25 005,13	-2,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 020,00	1 032,76	-1,2%
АЗМ (AKZM)	8 921,98	8 944,34	-0,2%
Сбербанк (SBER)	1 335,00	1 363,68	-2,1%
Газпром (GAZP)	1 339,00	1 430,00	-6,4%
Ростелеком (RTKM)	486,47	504,80	-3,6%
Банк ВТБ (VTBR)	0,25	0,26	-3,5%
Аэрофлот (AFLT)	631,02	642,02	-1,7%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	11 261,46	11 370,00	-1,0%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 650	5 628	0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 05.08.2019	Значение на 02.08.2019	Изменение, %
Нефть	59,81	61,89	-3,4%
Медь	254,40	257,15	-1,1%
Индексы			
Название	Значение на 05.08.2019	Значение на 02.08.2019	Изменение, %
PTC	1 282,29	1 293,19	-0,8%
MOEX	2 649,16	2 674,90	-1,0%
S&P 500	2 844,74	2 932,05	-3,0%
Shanghai Composite	2 821,50	2 867,84	-1,6%
Nikkei 225	20 720,29	21 087,16	-1,7%
FTSE 100	7 223,85	7 407,06	-2,5%
Валюта			
	Значение на 05.08.2019	Значение на 02.08.2019	Изменение, %
USD/KZT	386,39	386,03	0,1%
USD/RUB	65,52	65,26	0,4%
ГДР			
	Значение на 05.08.2019	Значение на 02.08.2019	Изменение, %
Народный банк	13,80	13,75	0,4%
Kcell	4,58	4,58	0,0%
KAZ Minerals plc	491,70	512,60	-4,1%
Казатомпром	14,80	15,20	-2,6%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Казначейство США назвало Китай валютным манипулятором в борьбе нарастающей торговой войны. Это произошло после того, как Пекин позволил юаню упасть ниже 7 за доллар в ответ на последние тарифы Дональда Трампа. Обозначение идет без немедленных штрафов. Индекс S&P 500 отреагировал снижением на 3%, но судя по фьючерсам, с утра немного отрастает. Нефть Brent вчера опускалась ниже \$60, тем самым сломав свою восходящую дивергенцию на 4-х часовом графике. Медь пробилла поддержку \$2,56, теперь консолидируется под ней. Индекс МосБиржи сегодня встречает поддержку 100 дневной скользящей средней.

KASE. Накануне индекс KASE пробил поддержку 2232 пункта и продолжил движение вниз. Промежуточный уровень находится вблизи отметки 2200 пунктов. Как и на позапрошлой сессии, основным якорем для индекса стали акции KAZ Minerals. Под общим негативным фоном скорректировались акции БЦК, Казахтелекома и Казтрансойл. Ожидается продолжение снижения акции российских эмитентов. С утра курс рубля к тенге снижается еще больше, до уровня 5,94. Это означает продолжение давления на российские акции сегодня. Тем не менее, индекс МосБиржи сегодня будет тестировать поддержку 100 дневной скользящей средней и трендовой линии одновременно.

Акции KAZ Minerals опустились ровно к уровню 492 пенса. В случае если медь выйдет из текущей локальной консолидации вниз, то ожидаем пробоя уровня 492. Что касается остальных акций на LSE, Народный банк пока держится стабильно в районе \$13,8. Казатомпром накануне скорректировался на 2,6%, однако, такое снижение пока можно объяснить размером спреда в стакане, который как раз может достигать 2-3%.

В связи с продолжением коррекции внешних рынков и ослабления тенге, пока не видны четкие точки роста по многим бумагам на KASE. Продолжаем рекомендовать акции Казатомпрома как защитные от текущей коррекции и с хорошим запасом потенциалом роста в среднесрочном периоде.

Валюта. С утра курс тенге продолжает медленное снижение, достигнув отметки в 386,9 тенге за доллар. Курс рубля к доллару немного укрепляется к 65,43. Тем временем фьючерс рубля продолжает снижение к отметке 65924, но скоро может сформировать нисходящую дивергенцию.

Ключевые новости рынка

(+) **KEGC:** Moody's [подтвердил](#) рейтинг KEGOC на уровне "Ваа3", прогноз "Стабильный"

(-) **Торговые войны:** США [признали](#) Китай валютным манипулятором

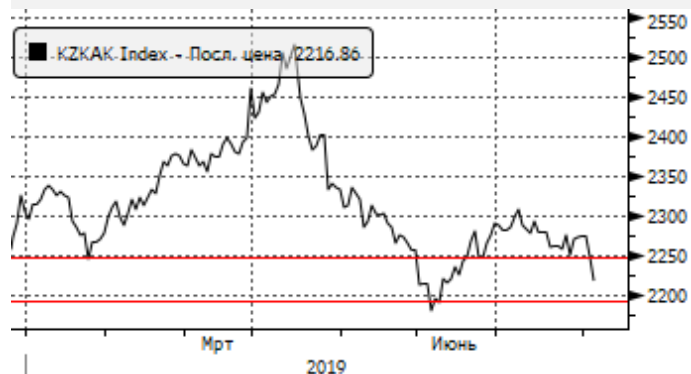
Локальные торговые идеи

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

HSBK -0,3%	KAP +0,4%
GB_KZMS -4,7%	KEGC -0,5%
	KCEL +0,7%
	KZTK -2%
	CCBN -1,6%
	KZTO -1,2%

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%	24 500,1	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 339,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	631,0	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 525,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	131,9	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 650,0	2%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	131,9	3%	В процессе