

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KAZ Minerals снова тянет индекс вниз

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 15.08.2019	Значение на 14.08.2019	Изменение, %
KASE	2 166,78	2 202,22	-1,6%
Баст (BAST)	28 248,59	28 379,13	-0,5%
БЦК (CCBN)	220,42	212,16	3,9%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 260,00	2 500,00	-9,6%
Халык Банк (HSBK)	130,47	131,27	-0,6%
Kcell (KCEL)	1 875,00	1 895,00	-1,1%
KEGOC (KEGC)	1 523,00	1 527,98	-0,3%
Казхтелком (KZTK)	24 551,00	25 120,00	-2,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 012,50	1 011,10	0,1%
АЗМ (AKZM)	8 921,98	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 243,42	1 324,80	-6,1%
Газпром (GAZP)	1 424,95	1 350,00	5,6%
Ростелеком (RTKM)	480,50	486,47	-1,2%
Банк ВТБ (VTBR)	0,23	0,24	-4,5%
Аэрофлот (AFLT)	664,00	657,05	1,1%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 300,00	10 790,00	-4,5%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 618	5 607	0,2%

Товарные рынки			
Название	Значение на 15.08.2019	Значение на 14.08.2019	Изменение, %
Нефть	58,23	59,48	-2,1%
Медь	259,50	259,20	0,1%

Индексы			
Название	Значение на 15.08.2019	Значение на 14.08.2019	Изменение, %
PTC	1 250,13	1 259,68	-0,8%
MOEX	2 625,58	2 637,04	-0,4%
S&P 500	2 847,60	2 840,60	0,2%
Shanghai Composite	2 815,80	2 808,92	0,2%
Nikkei 225	20 405,65	20 655,13	-1,2%
FTSE 100	7 067,01	7 147,88	-1,1%

Валюта			
	Значение на 15.08.2019	Значение на 14.08.2019	Изменение, %
USD/KZT	387,38	385,95	0,4%
USD/RUB	66,06	66,05	0,0%

ГДР			
Название	Значение на 15.08.2019	Значение на 14.08.2019	Изменение, %
Народный банк	13,50	13,65	-1,1%
Kcell	4,80	4,80	0,0%
KAZ Minerals plc	419,10	494,70	-15,3%
Казатомпром	15,05	15,05	0,0%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешние рынки.** Ситуация на рынках США стабилизировалась. Вчера индекс S&P 500 вырос на 0,25%, с утра фьючерсы растут на 0,59%. Снижались европейские рынки на фоне уверенных заявлений Бориса Джонсона о выходе Британии из ЕС 31 октября. Доходность 10-летних трежериз продолжила снижение, закрывшись на уровне 1,53%. Нефть снизилась на 2,1%, но с утра восстанавливается к отметке \$59 бочку Brent.

**KASE.** Индекс KASE не удержался на выше уровня поддержки 2200 пунктов и опустился ниже сентябрьских минимумов 2018 года. Помимо давящего внешнего фона, негативным фактором снижения стали акции KAZ Minerals, которые на LSE снизились на 15,3%, а на KASE на 9,6%. По ходу торгов были пробиты уровни поддержек 500 и 450 пенсов. Закрытие произошло чуть ниже минимумов от 10 сентября 2018 года. Примечательно то, что 16-17 августа прошлого года акции также сильно упали и продолжали снижаться, пока 12 сентября котировки не начали довольно мощное движение вверх. Причиной вчерашнего снижения можно назвать пробой фигуры "флаг" индексом "Футси" (FTSE 100), а также вышедшей отчетностью, которая показала увеличение капитальных затрат с целью ускорения текущих работ с Актогайским ГОК-ом и Баимским месторождением. Также были снижены планируемые полугодовые дивиденды с \$0,06 в 2018, до \$0,04 в текущем.

Несмотря на то, что у индекса KASE сегодня есть возможность отыграть небольшую часть с открытием, курс фунта к тенге показывает, что акции KAZ Minerals стоят на 300 тенге дороже акций на KASE. Это может стать давящим фактором на индекс сегодня. Также стоит учитывать, что прошлогоднее движение акций KAZ Minerals похоже на текущее, поэтому можно ожидать небольшого отскока вверх, затем продолжения снижения пока не будет сформирована восходящая дивергенция.

На LSE также снизились акции Народного банка чуть ниже уровня \$13,75 за ГДР. Тем не менее, ситуация не выглядит угрожающей дальнейшему росту, скорее всего имеется небольшая корреляция со снижением KASE и FTSE 100.

**Валюта.** С утра тенге немного укрепляется к доллару. Курс последней сделки составил 386,90 тенге за доллар

## Ключевые новости рынка

(=) **GB\_KZMS:** KAZ Minerals [планирует](#) выплатить промежуточные дивиденды в размере \$0,04 на акцию

(-) **GB\_KZMS:** [Опубликован](#) отчет KAZ Minerals PLC за первое полугодие 2019 года на английском языке

(+) **GAZP:** Fitch [повысило](#) рейтинги "Газпрома" и "Газпром нефти"

## Локальные торговые идеи

**KAP | 5900** Акции Казатомпрома выглядят стабильно на фоне внешней негативной обстановки. Можно использовать их также как и защитный инструмент охватывающий валютные риски на KASE

HSBK -0,6%	KAP +0,2%
GB_KZMS -9,6%	KEGC -0,3%
	KCEL -1,1%
	KZTK -2,3%
	KZTO +0,1%
	CCBN +3,9%



## Техническая картина

KASE: пробой локальной трендовой линии



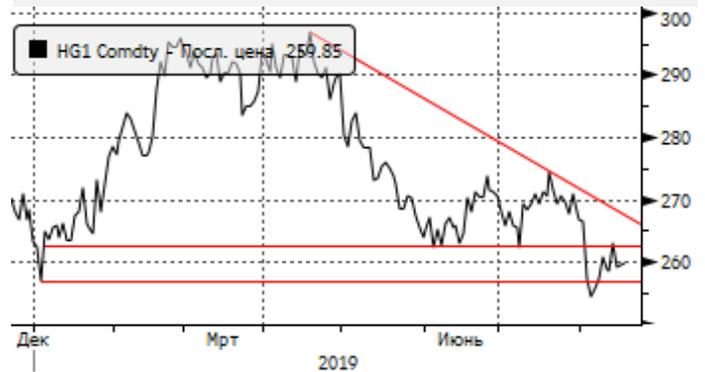
USDKZT: укрепление к трендовой



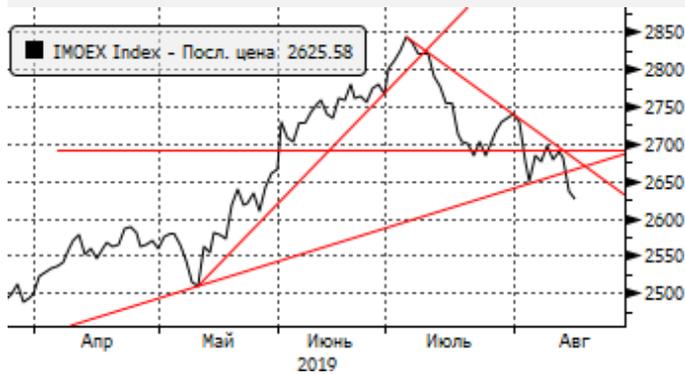
Нефть: Отскок от трендовой линии



Медь: пробой уровня поддержки



МОЕХ: тест нисходящей трендовой



KAZ LN: восстановление к 520



## Дивидендный календарь

Название	Рекомендация СД	Дата ГОСА	Дата фиксации реестра	Статус дивидендов	Дата начала выплаты дивидендов
Банк ЦентрКредит	-	26 апреля	-	-	-
KAZ Minerals	<b>\$0,06</b>	2 мая	23 апреля	<b>утверждены</b>	17 мая
Народный банк	<b>10,78 тг</b>	18 апреля	22 апреля	<b>утверждены</b>	3 июня
Kcell	<b>29.86 тг</b>	29 мая	2 июня	<b>утверждены</b>	3 июня (в теч. 80 дней)
KEGOC	<b>54,53</b>	3 мая	14 мая	<b>утверждены</b>	15 мая (в теч. 90 дней)
КазТрансОйл	<b>104 тг</b>	28 мая	5 июня	<b>утверждены</b>	3 июля
Казахтелеком	<b>781,06 тг</b>	30 апреля	5 мая	<b>утверждены</b>	в теч. 30 дн с фиксации
Казатомпром	<b>308,46 тг</b>	30 мая	17 июня	<b>утверждены</b>	18 июня (в теч. 30 дней)
Цеснабанк	<b>100 тг</b>	-	25 июня	<b>утверждены</b>	3 июля
Сбербанк	<b>16 руб</b>	24 мая	13 июня	<b>утверждены</b>	27 июня
Газпром	<b>16,61 руб</b>	28 июня	18 июля	<b>утверждены</b>	1 августа
SPDR S&P 500 ETF	<b>1,43164 USD</b>	-	24 июня	<b>утверждены</b>	31 июля
Bank of America	<b>0,18 USD</b>	24 апреля	6 сентября	<b>утверждены</b>	27 сентября
ВТБ	<b>0,001099 руб</b>	5 июня	24 июня	<b>утверждены</b>	26 июля
Ростелеком	<b>2,5 руб</b>	14 июня	4 июля	<b>утверждены</b>	18 июля
Аэрофлот	<b>2,6877 руб</b>	25 июня	5 июля	<b>утверждены</b>	19 июля
Магнит	<b>166,78 руб</b>	30 мая	14 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%	24 551,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	<b>GAZP</b>	1115	1287	15,4%	1 425,0	21,4%	<b>Исполнена</b>
3 июня 2019	<b>AFLT</b>	565	630	11,5%	664,0	12,5%	<b>Исполнена</b>
10 июня 2019	<b>GB_KZMS</b>	2681	2985	11,3%	2 260,0	13,6%	<b>Исполнена</b>
25 июня 2019	<b>HSBK</b>	108	123	13,9%	130,5	17,0%	<b>Исполнена</b>
15 июля 2019	<b>KZAP</b>	5538	6200	12,0%	5 618,0	1%	В процессе
25 июля 2019	<b>HSBK</b>	128	142	10,9%	130,5	2%	В процессе