

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KAZ Minerals снова на первых ролях

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 16.08.2019	Значение на 15.08.2019	Изменение, %
KASE	2 158,99	2 166,78	-0,4%
Баст (BAST)	28 248,59	28 248,59	0,0%
БЦК (CCBN)	220,88	220,42	0,2%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 200,00	2 260,00	-2,7%
Халык Банк (HSBK)	128,98	130,47	-1,1%
Kcell (KCEL)	1 899,98	1 875,00	1,3%
KEGOC (KEGC)	1 520,00	1 523,00	-0,2%
Казхтелком (KZTK)	24 550,00	24 551,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 010,00	1 012,50	-0,2%
АЗМ (AKZM)	8 921,98	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 264,72	1 243,42	1,7%
Газпром (GAZP)	1 380,00	1 424,95	-3,2%
Ростелеком (RTKM)	480,50	480,50	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,23	0,23	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	656,25	664,00	-1,2%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 393,69	10 300,00	0,9%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 650	5 618	0,6%

Товарные рынки			
Название	Значение на 16.08.2019	Значение на 15.08.2019	Изменение, %
Нефть	58,64	58,23	0,7%
Медь	259,50	259,50	0,0%

Индексы			
Название	Значение на 16.08.2019	Значение на 15.08.2019	Изменение, %
PTC	1 239,81	1 250,13	-0,8%
MOEX	2 615,20	2 625,58	-0,4%
S&P 500	2 888,68	2 847,60	1,4%
Shanghai Composite	2 823,82	2 815,80	0,3%
Nikkei 225	20 418,81	20 405,65	0,1%
FTSE 100	7 117,15	7 067,01	0,7%

Валюта			
	Значение на 16.08.2019	Значение на 15.08.2019	Изменение, %
USD/KZT	386,82	387,38	-0,1%
USD/RUB	66,52	66,06	0,7%

ГДР			
Название	Значение на 16.08.2019	Значение на 15.08.2019	Изменение, %
Народный банк	13,15	13,50	-2,6%
Kcell	4,81	4,80	0,2%
KAZ Minerals plc	434,50	419,10	3,7%
Казатомпром	15,00	15,05	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. С утра рынки США продолжают свое восстановление. Фьючерс индекса S&P 500 растет примерно на полпроцента, а в пятницу индекс закрылся в плюсе на 1,44% благодаря технологическому сектору и некоторому ослаблению напряжений в торговой войне с КНР. Азиатские рынки с утра показывают неплохой рост вслед за американскими рынками, возможно благодаря заявлению ЦБ КНР, который намерен снизить стоимость заимствований для субъектов китайской экономики. На этом позитивном фоне доходность 10-летних трежериз показала рост в 2,87% после затяжного падения в течение последних пары недель, а нефть марки Brent с утра растет на 1,1%.

KASE. В пятницу индекс KASE в моменте был на рекордных минимумах с начала 2018 года, достигнув 2 136 пунктов. Тем не менее, к концу дня индекс закрылся на уровне 2 159 пунктов. После пробития уровня поддержки в 2 200 пунктов, индекс устремился к важному уровню в 2 140 пунктов. Падение индекса в пятницу произошло из-за акций KAZ Minerals, которые, несмотря на рост в Лондоне, показали снижение на KASE на 2,7%. Такое расхождение в динамике возможно объясняется снижением премии на KASE, которая держалась на уровне 5-8% в течение последних нескольких недель. К примеру, в четверг премия на KASE составляла 300 тенге, и в предыдущем обзоре мы говорили о возможном пятничном давлении на акций именно по этой причине. В Лондоне данная бумага отскочила на 3,7%, удержав линию поддержки в 420 пенсов, а в моменте бумага даже показывала рост в 7%, достигнув 451 пенса.

На LSE вновь снизились цены на ГДР Народного банка. Падение составило 2,6%, а цена остановилась на уровне поддержки в \$13,15 за ГДР. В случае отскока от этого уровня, имеется возможность приобрести акций Народного Банка подешевле в рамках нашей идеи.

Валюта. С утра курс доллара стабилен, и ослаб на символические 10 тиын. Курс последней сделки составил 386,95 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(+) KZTO: КазТрансОйл хорошо [отчитался](#) за первое полугодие 2019 года. Компания показала рост прибыли, благодаря стабильному тенге в первом полугодии, что увеличивает вероятность следующих дивидендов на уровне 150-160 тенге.

(=) KEGC: [Опубликован](#) отчет KEGOC за первое полугодие 2019 года. Несмотря на падение чистой прибыли из-за роста финансовых расходов, EBITDA компании осталась примерно на прежнем уровне, несмотря на заморозку тарифов в 2019 году.

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

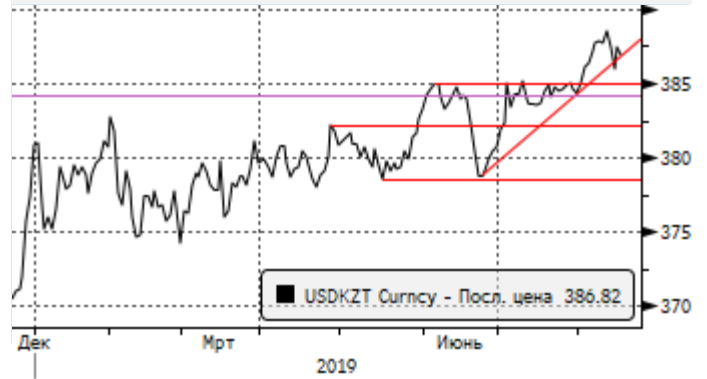


Техническая картина

KASE: пробой локальной трендовой линии



USDKZT: укрепление к трендовой



Нефть: Отскок от трендовой линии



Медь: остановка у уровня поддержки



МОЕХ: тест нисходящей трендовой



KAZ LN: у уровня поддержки в 430





Дивидендный календарь

Название	Рекомендация СД	Дата ГОСА	Дата фиксации реестра	Статус дивидендов	Дата начала выплаты дивидендов
Банк ЦентрКредит	-	26 апреля	-	-	-
KAZ Minerals	\$0,06	2 мая	23 апреля	утверждены	17 мая
Народный банк	10,78 тг	18 апреля	22 апреля	утверждены	3 июня
Kcell	29.86 тг	29 мая	2 июня	утверждены	3 июня (в теч. 80 дней)
KEGOC	54,53	3 мая	14 мая	утверждены	15 мая (в теч. 90 дней)
КазТрансОйл	104 тг	28 мая	5 июня	утверждены	3 июля
Казахтелеком	781,06 тг	30 апреля	5 мая	утверждены	в теч. 30 дн с фиксации
Казатомпром	308,46 тг	30 мая	17 июня	утверждены	18 июня (в теч. 30 дней)
Цеснабанк	100 тг	-	25 июня	утверждены	3 июля
Сбербанк	16 руб	24 мая	13 июня	утверждены	27 июня
Газпром	16,61 руб	28 июня	18 июля	утверждены	1 августа
SPDR S&P 500 ETF	1,43164 USD	-	24 июня	утверждены	31 июля
Bank of America	0,18 USD	24 апреля	6 сентября	утверждены	27 сентября
ВТБ	0,001099 руб	5 июня	24 июня	утверждены	26 июля
Ростелеком	2,5 руб	14 июня	4 июля	утверждены	18 июля
Аэрофлот	2,6877 руб	25 июня	5 июля	утверждены	19 июля
Магнит	166,78 руб	30 мая	14 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%	24 550,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 380,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	656,3	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 200,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	129,0	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%	129,0	1%	В процессе