

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Окончание сезона отчетностей на KASE

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 27.08.2019	Значение на 26.08.2019	Изменение, %
KASE	2 151,06	2 139,68	0,5%
Баст (BAST)	28 100,00	28 228,00	-0,5%
БЦК (CCBN)	232,00	234,80	-1,2%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	1 920,01	1 972,42	-2,7%
Халык Банк (HSBK)	128,98	126,69	1,8%
Kcell (KCEL)	1 977,60	1 930,00	2,5%
KEGOC (KEGC)	1 503,00	1 486,23	1,1%
Казахтелеком (KZTK)	24 800,00	24 750,00	0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	1 015,79	1 010,00	0,6%
АЗМ (AKZM)	8 921,98	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 290,00	1 269,48	1,6%
Газпром (GAZP)	1 345,00	1 345,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	480,50	480,50	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,23	0,22	2,7%
Аэрофлот (AFLT)	663,00	663,00	0,0%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 432,76	10 424,08	0,1%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 590	5 600	-0,2%

Товарные рынки

Название	Значение на 27.08.2019	Значение на 26.08.2019	Изменение, %
Нефть	59,51	58,70	1,4%
Медь	255,30	255,00	0,1%

Индексы

Название	Значение на 27.08.2019	Значение на 26.08.2019	Изменение, %
PTC	1 258,60	1 268,25	-0,8%
МОЕХ	2 659,35	2 658,24	0,0%
S&P 500	2 869,16	2 878,38	-0,3%
Shanghai Composite	2 902,19	2 863,57	1,3%
Nikkei 225	20 456,08	20 261,04	1,0%
FTSE 100	7 089,58	7 094,98	-0,1%

Валюта

	Значение на 27.08.2019	Значение на 26.08.2019	Изменение, %
USD/KZT	388,18	386,60	0,4%
USD/RUB	66,44	66,06	0,6%

ГДР

	Значение на 27.08.2019	Значение на 26.08.2019	Изменение, %
Народный банк	13,50	13,50	0,0%
Kcell	4,67	4,70	-0,6%
KAZ Minerals plc	390,00	395,50	-1,4%
Казатомпром	14,50	14,75	-1,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Во вторник рынки США скорректировались на 0,3% вниз после существенного отскока в понедельник. Основным опасением инвесторов стала инверсия доходностей гособлигаций США в 4,47 базисных пунктов. 10-летние облигаций США достигли доходности в 1,476%, что является минимумом с августа 2016 года. Тем временем с утра фьючерсы на S&P500 торгуются в плюсе на 0,3%, а азиатские рынки показывают разнонаправленные движения. Российские индексы RTS и MOEX закрылись по-разному из-за укрепления доллара к рублю на 0,57%.

KASE. Во вторник индекс KASE отскочил вверх от уровня поддержки в 2 139 пунктов на 0,5%, достигнув 2 151 пункта. Основными драйверами роста оказались акций Народного Банка, Kcell и KEGOC, которые выросли более чем на 1%. Также немного выросли акций Казахтелекома и КазТрансОйла. В то же время, вслед за Лондоном, где был установлен новый минимум, акций KAZ Minerals продолжили падение на KASE, которое составило 2,7%. Акции БЦК отскочили вниз на 1,2% от уровня сопротивления в 234 тенге.

Вчера за первое полугодие 2019 года отчитался Казатомпром, завершив сезон отчетностей на KASE по отслеживаемыми нами акциями. Выручка компании выросла на 22%, в основном, благодаря росту цен на оксид урана и девальвации тенге. Скорректированная EBITDA компании выросла на 28% благодаря росту операционной прибыли. В итоге чистая прибыль составила 104 млрд тенге, или 358,2 тенге на одну акцию. Скорректированная чистая прибыль без учета единовременных доходов и расходов составила 32,3 млрд тенге, что на 151% выше показателя аналогичного периода прошлого года. Отмечаем также, что операционный денежный поток составил 111,4 млрд тенге, против прошлогодних -45 млрд тенге.

Валюта. Вчера на KASE тенге формально побил свой антирекорд, достигнув 387,85 тенге за один доллар в рамках локального аптрэнда. С утра тенге продолжает слабеть, достигнув 387,9 тенге за доллар. По всей видимости пара дойдет до 389 тенге, от которого в рамках возможного канала может отскочить вниз.

Ключевые новости рынка

(=) KAP: Казатомпром [отчитался](#), закончив сезон отчетностей списка KASE. Скорректированная чистая прибыль компании выросла на 151%, а скорректированная EBITDA выросла на 28%.

(+) KEGC: Moody's [подтвердил](#) кредитный рейтинг компании на уровне Ваа3 (BBB-), и повысил прогноз по рейтингу со «Стабильный» на «Позитивный».

Локальные торговые идеи

US_BAC_ | 10 800 Акции Bank of America находятся на уровне поддержки в \$26,45, сформировав локальное двойное дно. К тому же акция охватывает валютные риски на KASE.

HSBK	+1,8%	KAP	-0,2%
GB_KZMS	-2,7%	KCEL	+2,5%
		KZTO	+0,6%
		KZTK	+0,2%
		CCBN	-1,2%
		KEGC	+1,1%



Техническая картина

KASE: тест горизонтальной линии поддержки



USDKZT: формирование нового локального аптренда



Нефть: тест уровня сопротивления



Медь: новый минимум за 2,5 года



МОЕХ: попытка возвращения в аптренд



KAZ LN: новый минимум за 2,5 года





Дивидендный календарь

Название	Рекомендация СД	Дата ГОСА	Дата фиксации реестра	Статус дивидендов	Дата начала выплаты дивидендов
Банк ЦентрКредит	-	26 апреля	-	-	-
KAZ Minerals	\$0,04	15 августа	4 октября	утверждены	25 октября
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
Казактелеком	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%	24 800,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 345,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	663,0	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	1 920,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	129,0	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 590,0	1%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	129,0	1%	В процессе