

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KAZ Minerals: отскок не получился

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 03.09.2019	Значение на 02.09.2019	Изменение, %
KASE	2 155,56	2 182,11	-1,2%
Баст (BAST)	28 100,00	28 100,00	0,0%
БЦК (CCBN)	229,99	229,00	0,4%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	1 899,50	2 010,00	-5,5%
Халык Банк (HSBK)	126,54	127,08	-0,4%
Kcell (KCEL)	2 008,50	2 028,07	-1,0%
KEGOC (KEGC)	1 596,81	1 611,00	-0,9%
Казахтелеком (KZTK)	24 331,01	24 600,00	-1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	1 003,01	1 009,98	-0,7%
АЗМ (AKZM)	8 921,98	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 305,17	1 327,54	-1,7%
Газпром (GAZP)	1 360,00	1 360,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	480,50	480,50	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,23	0,23	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	625,14	631,50	-1,0%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 610,78	10 637,46	-0,3%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 650	5 650	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 03.09.2019	Значение на 02.09.2019	Изменение, %
Нефть	58,26	58,66	-0,7%
Медь	252,80	255,15	-0,9%
Индексы			
Название	Значение на 03.09.2019	Значение на 02.09.2019	Изменение, %
PTC	1 303,49	1 309,22	-0,4%
MOEX	2 774,20	2 773,01	0,0%
S&P 500	2 906,27	2 926,46	-0,7%
Shanghai Composite	2 930,15	2 924,11	0,2%
Nikkei 225	20 625,16	20 620,19	0,0%
FTSE 100	7 268,19	7 281,94	-0,2%
Валюта			
USD/KZT	388,52	388,15	0,1%
USD/RUB	66,76	66,79	0,0%
ГДР			
Народный банк	13,40	13,45	-0,4%
Kcell	4,49	4,51	-0,4%
KAZ Minerals plc	380,30	401,40	-5,3%
Казатомпром	15,00	14,70	2,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. После выходного дня американские финансовые рынки скорректировались вниз на фоне Brexit и снижения индекса производственной активности впервые за три года. Индекс S&P500 показал снижение в 0,7%, достигнув 2906 пункта. Тем не менее с утра фьючерсы отросли на 0,6%, а азиатские рынки также показывают небольшое восстановление. Российский индекс MOEX закрылся практически в ноль после четырех дней роста. История набрала обороты после того как премьер-министр Великобритании Джонсон заявил намерении совершить «любой» Brexit без продления срока. Вчера в парламенте состоялось голосование по внедрению закона для предотвращения «Brexit без сделки». Голосование оказалось успешным и теперь оппозиция может представить подобный закон на обсуждение. На этих новостях фунт отскочил вверх 0,2% против доллара.

KASE. Во вторник индекс KASE не смог преодолеть уровень сопротивления в 2 184 пункта, отскочив вниз на 1,2%. Главным драйвером падения оказались акции KAZ Minerals, которые упали на 5,5% вслед за котировками из Лондона. Также ушли вниз акции Казахтелекома, Kcell и KEGOC, которые упали на 0,9-1,1%. Единственной бумагой из индекса KASE, показавшей рост, оказался БЦК, который вырос на 0,4%. Учитывая сложную ситуацию с акциями KAZ Minerals и небольшим ростом доллара, индекс скорее всего вернется к уровню поддержки в 2 139 пунктов.

Вчера акции KAZ Minerals на Лондонской бирже упали на 5,3%, достигнув 380 пенсов. Акции не смогли преодолеть локальный уровень сопротивления в 408-410 пенсов, откуда и пошли вниз. Следующим уровнем поддержки может стать 365 пенсов. К тому же вчерашняя ситуация с ценами на медь также подлила масла в огонь. Цены на медь в моменте падали на 1,5%, достигнув нового минимума за 2,5 года. Тем не менее, с утра медь отскакивает на 0,6%, что может локально помочь KAZ Minerals.

Валюта. Во вторник на бирже KASE обновили исторический минимум цены закрытия, закрывшись на 388,5 тенге за \$1. Пара все еще движется в рамках локального аптренда и пока нету явных технических признаков для разворота. Тем не менее, с утра тенге укрепился на полтенге, достигнув 388 тенге за \$1. Тем временем, вчера пара доллар-рубль в моменте обновил локальный максимум, достигнув 67,14 рублей, откуда резко пошел вниз. Пара все еще находится у уровня сопротивления в 67 рублей за \$1.

Ключевые новости рынка

(=) **KZTO:** КТК [увеличил](#) отгрузку сырой нефти в январе-августе на 3% г/г, которая составила 41,5 млн тонн.

(=) **KEGOC:** KEGOC [предоставил](#) комментарии руководства по отчету за первое полугодие 2019 года. Фактический объем передачи и диспетчеризации ЭЭ был снижены на 8% и 5,2% соответственно.

Локальные торговые идеи

HSBK | 130 тг Акции Народного Банка отстали от Лондонских котировок, а также дают хорошую возможность зайти в бумагу под будущие дивиденды по относительно низкой цене.

HSBK -0,4%	KAP +0%
GB_KZMS -5,5%	KEGC -0,9%
	KZTO -0,7%
	KZTK -1,1%
	CCBN +0,4%

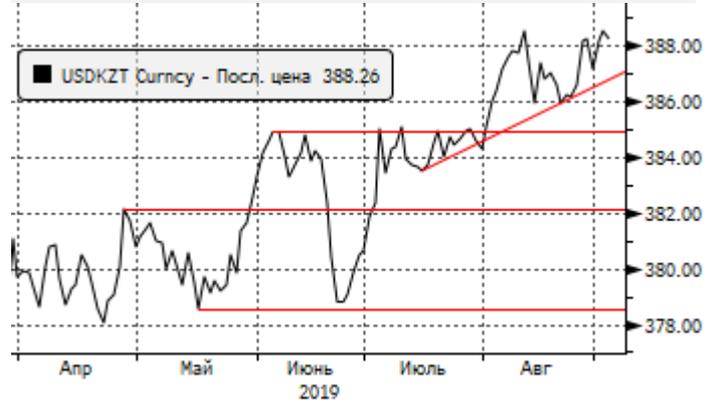


Техническая картина

KASE: отскок вниз от уровня сопротивления



USDKZT: в рамках нового локального аптренда



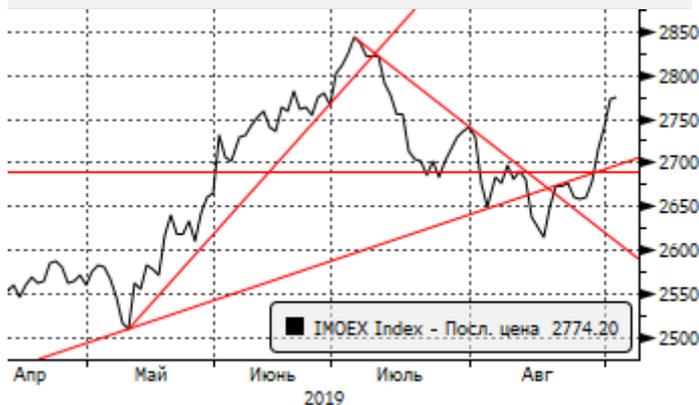
Нефть: отскок вниз от уровня сопротивления



Медь: новый минимум за 2,5 года



МОЕХ: возвращение 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%	24 331,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 360,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	625,1	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	1 899,5	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	126,5	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%	126,5	-1%	В процессе