

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Медное ралли помогает KAZ Minerals

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 04.09.2019	Значение на 03.09.2019	Изменение, %
KASE	2 155,74	2 155,56	0,0%
Баст (BAST)	28 100,00	28 100,00	0,0%
БЦК (CCBN)	229,00	229,99	-0,4%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	1 930,00	1 899,50	1,6%
Халык Банк (HSBK)	128,40	126,54	1,5%
Kcell (KCEL)	2 008,50	2 008,50	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 575,00	1 596,81	-1,4%
Казхтелком (KZTK)	24 330,00	24 331,01	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	995,01	1 003,01	-0,8%
АЗМ (AKZM)	8 921,98	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 328,42	1 305,17	1,8%
Газпром (GAZP)	1 380,00	1 360,00	1,5%
Ростелеком (RTKM)	480,50	480,50	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,23	4,3%
Аэрофлот (AFLT)	617,58	625,14	-1,2%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 619,18	10 610,78	0,1%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 500	5 650	-2,7%

Товарные рынки			
Название	Значение на 04.09.2019	Значение на 03.09.2019	Изменение, %
Нефть	60,70	58,26	4,2%
Медь	259,50	252,80	2,7%

Индексы			
Название	Значение на 04.09.2019	Значение на 03.09.2019	Изменение, %
RTS	1 330,77	1 303,49	2,1%
MOEX	2 793,36	2 774,20	0,7%
S&P 500	2 937,78	2 906,27	1,1%
Shanghai Composite	2 957,41	2 930,15	0,9%
Nikkei 225	20 649,14	20 625,16	0,1%
FTSE 100	7 311,26	7 268,19	0,6%

Валюта			
	Значение на 04.09.2019	Значение на 03.09.2019	Изменение, %
USD/KZT	388,57	388,52	0,0%
USD/RUB	66,22	66,76	-0,8%

ГДР			
Название	Значение на 04.09.2019	Значение на 03.09.2019	Изменение, %
Народный банк	13,40	13,40	0,0%
Kcell	4,49	4,49	0,0%
KAZ Minerals plc	400,80	380,30	5,4%
Казатомпром	14,95	15,00	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. В среду американские рынки отскочили вверх на фоне новостей из Гонконга, где начался процесс разрешения конфликта и долгих миллионных протестов. Также британский парламент проголосовал за продление срока по Brexit, если сделка так и не будет закрыта к сроку. Индекс S&P500 показал рост в 1,1%, достигнув 2 937 пунктов. Российские индексы подхватили позитив от нефти, который вырос на 4,2%. RTS и MOEX выросли на 2,1% и 0,7% соответственно, продолжая ралли, устремившись к историческим максимумам.

KASE. В среду индекс KASE закрылся практически в ноль, после отскока вниз днем ранее. Лучшим среди бумаг индекса оказались акции KAZ Minerals, которые выросли на 1,6% вслед за котировками из Лондона. Также вслед за Лондоном выросли акции Народного Банка на 1,47%. Тем временем акции КазТрансОйла, KEGOC и БЦК упали, потянув индекс вниз. Акции KAZ Minerals скорее всего вырастут до следующего уровня сопротивления, тем самым это поможет индексу снова протестировать уровень сопротивления в 2 184 пункта.

Вчера акции KAZ Minerals выросли на 3% на Лондонской бирже, достигнув 395 пенсов, благодаря существенному росту цен на медь. Цены на медь отскокачили на 2,7%, преодолев уровень сопротивления в \$2,57 за фунт и обыграв дивергенцию. Следующим уровнем является \$2,62. Тем не менее сегодня можно ожидать продолжения роста по KAZ Minerals до уровня в 422 пенса, пробитие которого будет важным моментом для глобального разворота этих акций.

КазТрансОйл показал снижение в 0,8%, закрывшись на 995 тенге за акцию, в моменте, обновив локальный минимум до 950 тенге. Тем не менее эту просадку откупили относительно высокими объемами. Пока нельзя сказать, что акция пробила и закрепилась ниже уровня поддержки в 1000 тенге. Дивидендная идея с неплохой доходностью в 15-16% от текущих цен все еще остается актуальной. Также большие объемы были зафиксированы в акциях KEGOC, который тоже немного припал после недавнего существенного роста.

Валюта. В среду курс доллара на бирже KASE закрылся в ноль – 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 укрепляется на 75 тиын, достигнув 387,75 тенге за \$1 на фоне роста нефти. Также произошло укрепление рубля на 0,8%.

Ключевые новости рынка

(+) **RU_VTBR:** Руководство ВТБ [объявило](#) о возвращении к выплате дивидендов на уровне 50% от чистой прибыли.

(=) **GB_KZMS:** KAZ Minerals [не заинтересована](#) в сотрудничестве с Норникелем по разработке месторождения Баимская.

Локальные торговые идеи

RU_VTBR | 0,264 тг Акции ВТБ выросли вчера на 9,5% на MOEX после новостей об изменении дивидендной политики. Акции скорее всего будут тестировать локальный максимум в 0,045 рублей, что и является ближайшей целевой ценой.

HSBK +1,5%	KAP -2,7%
GB_KZMS +1,6%	KEGC -1,4%
	KZTO -0,8%
	KZTK 0%
	CCBN -0,4%
	KCEL +0%

Техническая картина

KASE: отскок вниз от уровня сопротивления

USDKZT: в рамках нового локального аптренда

Нефть: ретест уровня сопротивления

Медь: существенный отскок вверх

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%	24 330,0	-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%	617,6	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	1 930,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	128,4	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 500,0	-1%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	128,4	0%	В процессе