

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Пятничная сессия не показала сильных результатов

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 06.09.2019 | Значение на 05.09.2019 | Изменение, % |
| KASE | 2 178,29 | 2 175,71 | 0,1% |
| Баст (BAST) | 27 970,74 | 27 970,74 | 0,0% |
| БЦК (ССВН) | 229,00 | 229,00 | 0,0% |
| KAZ Minerals plc (GB_KZMS) | 2 044,54 | 2 049,69 | -0,3% |
| Халык Банк (HSBK) | 128,48 | 128,01 | 0,4% |
| Kcell (KCEL) | 2 008,50 | 2 008,50 | 0,0% |
| KEGOC (KEGC) | 1 603,00 | 1 603,00 | 0,0% |
| Казахтелеком (KZTK) | 24 335,00 | 24 335,00 | 0,0% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 1 001,50 | 995,33 | 0,6% |
| АЗМ (AKZM) | 8 921,98 | 8 921,98 | 0,0% |
| Сбербанк (SBER) | 1 317,93 | 1 343,00 | -1,9% |
| Газпром (GAZP) | 1 385,00 | 1 380,00 | 0,4% |
| Ростелеком (RTKM) | 480,50 | 480,50 | 0,0% |
| Банк ВТБ (VTBR) | 0,25 | 0,25 | 0,0% |
| Аэрофлот (AFLT) | 620,58 | 617,58 | 0,5% |
| Мгнит (MGNT) | 22 893,56 | 22 893,56 | 0,0% |
| Bank of America (US_BAC) | 10 860,35 | 10 755,00 | 1,0% |
| Казатомпром (KZAP.KZ) | 5 600 | 5 555 | 0,8% |

| Товарные рынки | | | |
|----------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 06.09.2019 | Значение на 05.09.2019 | Изменение, % |
| Нефть | 61,54 | 60,95 | 1,0% |
| Медь | 263,40 | 264,20 | -0,3% |

| Индексы | | | |
|--------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 06.09.2019 | Значение на 05.09.2019 | Изменение, % |
| PTC | 1 340,52 | 1 337,92 | 0,2% |
| MOEX | 2 797,55 | 2 807,06 | -0,3% |
| S&P 500 | 2 978,71 | 2 976,00 | 0,1% |
| Shanghai Composite | 2 999,60 | 2 985,87 | 0,5% |
| Nikkei 225 | 21 199,57 | 21 085,94 | 0,5% |
| FTSE 100 | 7 282,34 | 7 271,17 | 0,2% |

| Валюта | | | |
|---------|------------------------|------------------------|--------------|
| | Значение на 06.09.2019 | Значение на 05.09.2019 | Изменение, % |
| USD/KZT | 387,73 | 388,03 | -0,1% |
| USD/RUB | 65,74 | 66,22 | -0,7% |

| ГДР | | | |
|------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 06.09.2019 | Значение на 05.09.2019 | Изменение, % |
| Народный банк | 13,40 | 13,50 | -0,7% |
| Kcell | 4,49 | 4,49 | 0,0% |
| KAZ Minerals plc | 422,60 | 415,80 | 1,6% |
| Казатомпром | 15,05 | 15,05 | 0,0% |

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. В пятницу в США были опубликованы традиционные данные по занятости вне сельскохозяйственного сектора, за август прирост показал 130 тысяч новых мест, против 160 тысяч ожидавшихся. Уровень безработицы составил 3,7%, в рамках ожиданий. Также прошло выступление Пауэлла, который отметил хорошую динамику экономики США, и продолжение замедления роста мировой экономики, возросшую неопределенность в принимаемых инвестиционных решениях в сфере бизнеса. Сегодня с утра фьючерсы S&P 500 прибавляют 0,2%, на 4-х часовом графике сохраняется нисходящая дивергенция. Нефть Brent торгуется по \$62 за баррель, пробивая уровень сопротивления \$63,36.

KASE. Индекс KASE все еще находится в стадии небольшого отскока от уровня поддержки 2133-2137 пунктов после сформированной дивергенции. В пятницу бумаги не показали внятного роста, ни одна из бумаг индекса не показала преодоления 1% роста. Текущие уровни индекса лежат на горизонтальной отметке июньских минимумов. Внешний фон для рынка в принципе остается позитивным. Ралли развивающихся рынков переходит в зону перекупленности, однако, отсутствуют признаки нисходящей дивергенции на графике EEM. Нефть продолжает рост выше в район \$62, что частично может поддержать рынок.

Тем не менее, пока не заметны какие либо четкие сигналы на разворот у акций индекса KASE. Имеются шансы на продолжения роста акциями KAZ Minerals. К текущему моменту разница цен на LSE и KASE составляет 37 тенге, при средней разнице в 100-150 тенге. Несмотря на то, что медь с утра снижается на 0,25%, на 4-х часовом графике отсутствует нисходящая дивергенция, что может отсылать к тому, что текущий график формирует фигуру "флаг" с дальнейшим выходом вверх при условии пробоя уровня \$2,64 вверх.

Что касается российских бумаг, сейчас имеются технические сигналы замедления роста на графиках индексов MOEX и PTC. После 9% роста могут локально скорректироваться акции Сбербанка.

Валюта. По промежуточным результатам торгов на KASE с утра тенге укрепляется до 386,52 за доллар на фоне роста нефти, рубля и коррекции индекса доллара DXY

Ключевые новости рынка

(=) **KZTK:** ВОСА Казахтелекома, [назначенное](#) на 04 сентября 2019 года, не состоялось в связи с отсутствием кворума

(=) **GB_KZMS:** Kaz Minerals [закрывает](#) одну из своих фабрик

Локальные торговые идеи

RU_GAZP | 1 440 тг Акции Газпром оказались последними среди основных российских бумаг, которые начали расти на фоне позитива на российских рынках. Акции проббили уровень в 234 рублей, и скорее всего пойдут вверх к уровню в 245 рублей, что эквивалентно 1 440 тенге.

| | | |
|------------------|--------------|---------------|
| HSBK +0,4% | KAP +0,8% | |
| GB_KZMS -0,3% | KEGC +0% | KZTO +0,6% |
| | KCEL +5% | KZTK +0% |



Техническая картина

KASE: ретест уровня сопротивления



USDKZT: в рамках нового локального аптренда



Нефть: ретест уровня сопротивления



Медь: существенный отскок вверх



МОЕХ: ралли продолжается



KAZ LN: отскок вверх после коррекции



Статистика локальных идей

| Дата рекомендации | Тикер | Стартовая цена | Цель | Потенциал | Текущая цена | Текущий доход | Статус |
|-------------------|----------------|----------------|-------|-----------|--------------|---------------|--------------------|
| 20 мая 2019 | KZTK | 26100 | 31000 | 18,8% | 24 335,0 | -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% | 2 049,7 | 13,6% | Исполнена |
| 25 июня 2019 | HSBK | 108 | 123 | 13,9% | 128,0 | 17,0% | Исполнена |
| 15 июля 2019 | KZAP | 5538 | 6200 | 12,0% | 5 555,0 | 0% | В процессе |
| 25 июля 2019 | HSBK | 128 | 142 | 10,9% | 128,0 | 0% | В процессе |