

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## KASE консолидируется перед пробоем тренда

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 09.09.2019	Значение на 06.09.2019	Изменение, %
KASE	2 174,38	2 178,29	-0,2%
Баст (BAST)	27 970,37	27 970,74	0,0%
БЦК (CCBN)	229,00	229,00	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 039,90	2 044,54	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	128,08	128,48	-0,3%
Kcell (KCEL)	1 998,20	2 008,50	-0,5%
KEGOC (KEGC)	1 595,65	1 603,00	-0,5%
Казхателеком (KZTK)	24 340,10	24 335,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 004,75	1 001,50	0,3%
АЗМ (AKZM)	8 921,98	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 347,99	1 317,93	2,3%
Газпром (GAZP)	1 371,00	1 385,00	-1,0%
Ростелеком (RTKM)	471,74	480,50	-1,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,25	-4,0%
Аэрофлот (AFLT)	606,13	620,58	-2,3%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 855,88	10 860,35	0,0%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 650	5 600	0,9%

Товарные рынки

Название	Значение на 09.09.2019	Значение на 06.09.2019	Изменение, %
Нефть	62,59	61,54	1,7%
Медь	262,75	263,40	-0,2%

Индексы

Название	Значение на 09.09.2019	Значение на 06.09.2019	Изменение, %
PTC	1 340,14	1 340,52	0,0%
MOEX	2 786,63	2 797,55	-0,4%
S&P 500	2 978,43	2 978,71	0,0%
Shanghai Composite	3 024,74	2 999,60	0,8%
Nikkei 225	21 318,42	21 199,57	0,6%
FTSE 100	7 235,81	7 282,34	-0,6%

Валюта

	Значение на 09.09.2019	Значение на 06.09.2019	Изменение, %
USD/KZT	386,23	387,73	-0,4%
USD/RUB	65,54	65,74	-0,3%

ГДР

	Значение на 09.09.2019	Значение на 06.09.2019	Изменение, %
Народный банк	13,40	13,40	0,0%
Kcell	4,49	4,49	0,0%
KAZ Minerals plc	419,90	422,60	-0,6%
Казатомпром	14,95	15,05	-0,7%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешние рынки.** После удачных торговых сессий 4 и 5 сентября основные ведущие индексы взяли передышку. Шанхайский индекс находится в зоне перекупленности, сформирована нисходящая дивергенция. Аналогичная ситуация может случиться с индексом DAX. Примечательно, что побег инвесторов в защитные активы прекращается, вчера доходность 10 летних казначейских облигаций выросла на 4,65%, и составила 1,62%. Фьючерсы на золото опустились до \$1497. Нефть продолжает рост на фоне заявления нового министра энергетики Саудовской Аравии о своей приверженности продолжению сокращения добычи в преддверии встречи ОПЕК+ в конце этой недели.

**KASE.** Несмотря на то, что индекс KASE вчера снова не показал уверенного движения, на дневном графике видно, что котировки приближаются к пробоем нисходящей трендовой линии. Скорее всего, перед пробоем данной линии будет сформирована консолидация в виде треугольника, что отсылает к тому, что еще пару дней индекс может находиться в низковолатильном состоянии. Однако позитивом выступает фактор близости к уровням поддержки, и сезонные факторы. В аналогичное время прошлого года и похожих условиях индекс KASE начал свое полугодичное ралли.

Основной новостью на рынке стало то, что Национальный банк Казахстана поднял ставку на 25 базисных пунктов, до 9,25%, при прогнозе в 9%. Инфляция по итогам августа сложилась выше ожиданий (5,5%). Сам глава Нацбанка Ерболат Досаев назвал ситуацию с курсом адекватной, отметив, что повышение ключевой ставки сделает активы в тенге более привлекательными и снизит давление на текущую валютную политику.

Медь сегодня с раннего утра пытается выйти фигуры флага. Пока попытка не кажется серьезной ввиду не самых больших объемов. KAZ Minerals консолидируется у уровня сопротивления 423 пенсов. В случае пробоя данного уровня можно рассмотреть акции на спекулятивную покупку. Накануне акции Bank of America на NYSE прибавили 3,25%, в потенциале могут восстановиться до \$29 и \$30,8 (7,7% потенциала роста)

**Валюта.** Растущая нефть и повышение базовой ставки поддерживают тенге, который с утра укрепляется до 385,8 за доллар. На уровне 385 тенге находится уровень поддержки для доллара

## Ключевые новости рынка

(+) **Тенге:** Национальный банк [повысил](#) базовую ставку до 9,25%

(=) **MGNT:** «Магнит» [выплатит](#) дивиденды по итогам 6 месяцев 2019 года в размере 13,7 млрд рублей

## Локальные торговые идеи

**GB\_KZMS | 2187 тг** При пробое уровня 423 пенсов на LSE рекомендуем открыть позицию в акциях KAZ Minerals до следующего уровня сопротивления 450 пенсов (ориентировочно 2187 тг)

HSBK -0,3%	KAP +0,9%		
GB_KZMS -0,2%	KEGC -0,5%	KZTO +0,3%	
	KCEL -0,5%	KZTK +0%	CCBN +0%



## Техническая картина

KASE: ретест уровня сопротивления



USDKZT: в рамках нового локального аптренда



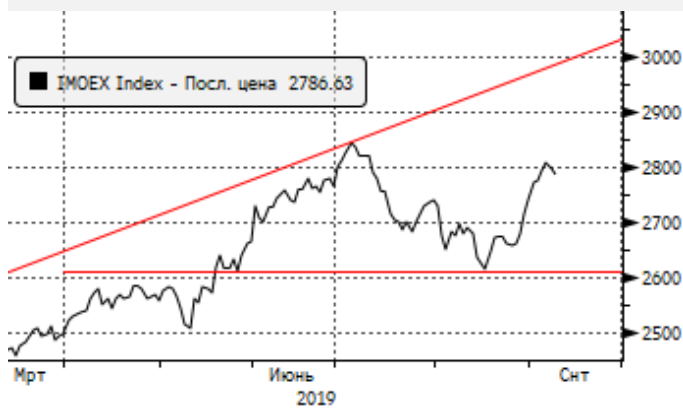
Нефть: ретест уровня сопротивления



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	<b>KZTK</b>	26100	31000	18,8%	24 340,1	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	<b>GAZP</b>	1115	1287	15,4%	1 371,0	21,4%	<b>Исполнена</b>
3 июня 2019	<b>AFLT</b>	565	630	11,5%	606,1	12,5%	<b>Исполнена</b>
10 июня 2019	<b>GB_KZMS</b>	2681	2985	11,3%	2 039,9	13,6%	<b>Исполнена</b>
25 июня 2019	<b>HSBK</b>	108	123	13,9%	128,1	17,0%	<b>Исполнена</b>
15 июля 2019	<b>KZAP</b>	5538	6200	12,0%	5 650,0	2%	В процессе
25 июля 2019	<b>HSBK</b>	128	142	10,9%	128,1	0%	В процессе