

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Инвесторы заняли пассивную позицию

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 10.09.2019	Значение на 09.09.2019	Изменение, %
KASE	2 156,65	2 174,38	-0,8%
Баст (BAST)	27 970,37	27 970,37	0,0%
БЦК (CCBN)	229,01	229,00	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 020,00	2 039,90	-1,0%
Халык Банк (HSBK)	125,21	128,08	-2,2%
Kcell (KCEL)	1 949,96	1 998,20	-2,4%
KEGOC (KEGC)	1 600,00	1 595,65	0,3%
Казхтелком (KZTK)	24 340,00	24 340,10	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 003,83	1 004,75	-0,1%
АЗМ (AKZM)	8 921,98	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 344,16	1 347,99	-0,3%
Газпром (GAZP)	1 390,00	1 371,00	1,4%
Ростелеком (RTKM)	471,74	480,50	-1,8%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,24	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	650,00	606,13	7,2%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	11 007,62	10 855,88	1,4%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 625	5 650	-0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 10.09.2019	Значение на 09.09.2019	Изменение, %
Нефть	62,38	62,59	-0,3%
Медь	262,80	262,75	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 10.09.2019	Значение на 09.09.2019	Изменение, %
PTC	1 343,95	1 340,14	0,3%
MOEX	2 787,52	2 786,63	0,0%
S&P 500	2 979,39	2 978,43	0,0%
Shanghai Composite	3 021,20	3 024,74	-0,1%
Nikkei 225	21 392,10	21 318,42	0,3%
FTSE 100	7 267,95	7 235,81	0,4%
Валюта			
	Значение на 10.09.2019	Значение на 09.09.2019	Изменение, %
USD/KZT	385,98	386,23	-0,1%
USD/RUB	65,43	65,54	-0,2%
ГДР			
	Значение на 10.09.2019	Значение на 09.09.2019	Изменение, %
Народный банк	13,40	13,40	0,0%
Kcell	4,49	4,49	0,0%
KAZ Minerals plc	427,30	419,90	1,8%
Казатомпром	15,00	14,95	0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Накануне днем фьючерсы на индекс S&P 500 начали показывать снижение. К ним присоединились индексы DAX, MOEX и РТС, фьючерсы на медь и нефть. Закрытие, однако, произошло ближе к нейтральным показателям после выхода ночью новости о готовности Китая покупать сельхозпродукцию США незадолго после того как министр финансов США Мнучин выразил сомнения в намеренности Китая сотрудничать в данном направлении. Доходность 10-летних трежериз продолжила рост, составив 1,7% на фоне невушительного спроса прошедшего аукциона 3-летних облигаций.

KASE. Динамика индекса KASE продолжает показывать формирование треугольника у важных уровней поддержки. Накануне котировки сформировали локальную волну вниз, которая может частично отыграться сегодня. Снижение индекса произошло за счет акций KAZ Minerals, Народного банка и Kcell. Относительно немного времени остается до того, как произойдет развязка ситуации вокруг текущей консолидации индекса. Мы придерживаемся взгляда выхода вверх из фигуры треугольника.

Довольно необычная ситуация, когда акции KAZ Minerals на KASE стоят дешевле акций на LSE. Накануне котировки меди начали снижаться вместе с фьючерсами на S&P 500, показав ложный выход вниз из флага. К текущему моменту медь продолжает консолидироваться у уровня сопротивления \$2,64. KAZ Minerals на LSE пробил сопротивление на уровне 423 пенса, что включает наш вчерашний сценарий покупки акций. Также примечательно то, что акции росли против снижения меди вчера вечером.

Ситуация на рынке США, где, по всей видимости, инвесторы переключились с защитных активов на недооцененные акции S&P 500, заставляет расти акции банковского сектора, которые в последний год уступали росту остальных секторов. Накануне акции BAC пробили уровень \$29, пройдя первый этап для достижения цели в \$30,8.

Индекс РТС также накануне устоял перед дневной коррекцией и имеет все шансы выйти из флага вверх потянув за собой акции Сбербанка и Газпрома вверх. К слову, сам Сбербанк уже пробил уровни сопротивления, что является позитивным знаком.

Валюта. С утра доллар отскакивает от трендовой линии и слегка укрепляется к тенге. Курс последней сделки составил 386,35 тенге за доллар

Ключевые новости рынка

(+) **Экономики:** Рост ВВП за январь-август 2019г [составил](#) 4,3% - Миннацэкономики

Локальные торговые идеи

US_BAC | 11800 тг Пробой уровня \$29 отсылает на возможность достижения отметки \$30,8 акциями Bank of America на NYSE, что по текущему курсу составляет около 11900 тг

HSBK -2,2%	KAP -0,4%
GB_KZMS -1%	KEGC +0,3%
	KZTO -0,1%
	KCEL -2,4%
	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	KZTK	26100	31000	18,8%	24 340,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 390,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	650,0	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 020,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	125,2	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 625,0	2%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	125,2	-2%	В процессе