

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Нефть показывает сильную волатильность

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 17.09.2019	Значение на 16.09.2019	Изменение, %
KASE	2 182,44	2 188,10	-0,3%
Баст (BAST)	27 970,37	27 970,37	0,0%
БЦК (CCBN)	229,00	229,02	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 155,02	2 262,00	-4,7%
Халык Банк (HSBK)	128,98	128,00	0,8%
Kcell (KCEL)	1 949,99	1 949,98	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 603,56	1 610,96	-0,5%
Казахтелеком (KZTK)	24 480,00	24 100,00	1,6%
КазТрансОйл (KZTO)	993,99	990,00	0,4%
АЗМ (AKZM)	8 921,98	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 404,32	1 403,99	0,0%
Газпром (GAZP)	1 438,00	1 400,00	2,7%
Ростелеком (RTKM)	478,00	476,24	0,4%
Банк ВТБ (VTBR)	0,26	0,25	4,0%
Аэрофлот (AFLT)	607,59	611,68	-0,7%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	11 616,10	11 495,14	1,1%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 665	5 620	0,8%

Товарные рынки

Название	Значение на 17.09.2019	Значение на 16.09.2019	Изменение, %
Нефть	64,55	69,02	-6,5%
Медь	262,70	264,05	-0,5%

Индексы

Название	Значение на 17.09.2019	Значение на 16.09.2019	Изменение, %
PTC	1 381,50	1 396,09	-1,0%
MOEX	2 820,86	2 834,32	-0,5%
S&P 500	3 005,70	2 997,96	0,3%
Shanghai Composite	2 978,12	3 030,75	-1,7%
Nikkei 225	22 001,32	21 988,29	0,1%
FTSE 100	7 320,40	7 321,41	0,0%

Валюта

Валюта	Значение на 17.09.2019	Значение на 16.09.2019	Изменение, %
USD/KZT	385,33	385,91	-0,2%
USD/RUB	64,38	64,04	0,5%

ГДР

ГДР	Значение на 17.09.2019	Значение на 16.09.2019	Изменение, %
Народный банк	13,30	13,40	-0,7%
Kcell	4,60	4,60	0,0%
KAZ Minerals plc	439,20	461,10	-4,7%
Казатомпром	14,80	14,95	-1,0%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешние рынки.** Чащи весов спекулянтов в котировках нефти накануне перешли на сторону медведей. Заголовки новостей начали показывать полностью обратные сообщения, тем которые были позавчера. По новым данным Саудовская Аравия близка к восстановлению 70% от потерянных 5,7 млн баррелей экспорта в день. Сегодня пройдет заседание ФРС, по результатам которого ожидается снижение базовой ставки на 0,25%. Накануне произошел резкий рост ставки репо овернайт до 10%, что стало следствием одновременно произошедших нескольких факторов, которые привели к дефициту ликвидности. Нью-Йоркская ФРС провела поддерживающие операции на \$53,2 млрд вчера и проведет еще на \$75 млрд сегодня, что является предпосылкой к расширению баланса ФРС и мягкой версии QE.

**KASE.** По результатам торгов в среду, индекс KASE снизился на 0,26% и немного отступил перед давлением нисходящей трендовой линии. Основным драйвером снижения стали акции KAZ Minerals, которые после сдержанной торговли в понедельник не удержались на своих уровнях и ответили на снижение меди (на 2,3% за два дня). Напомним, коррекция цен на медь началась в понедельник, после публикации несколько разочаровывающих макро данных по китайскому рынку. Цены опустились примерно к уровням 12 сентября и немного восстанавливаются с утра. Поскольку сейчас есть позитивная волна новостей касательно улучшения отношения Китая и США, спекулятивная идея остается в силе.

Ростом среди представителей индекса KASE накануне отметились акции Казахтелекома и Народного банка. Если в котировках акций HSBK есть намеки на локальный рост, то небольшие всплески в акциях KZTK пока ни на что не указывают. Наибольший рост показали акции российских эмитентов, которые на текущих момент отыгрывают курсовую разницу от подросшего рубля. На очереди остаются акции Аэрофлота и Сбербанка, оба из которых имеют курсовую недооцененность в 10-12 тенге.

**Валюта.** Тенге с утра ожидаемо реагирует на снижение цен на нефть. Курс тенге ослаб на 0,36%, до отметки 386,75 за доллар. Уровень сопротивления 385 тенге/доллар пока преодолен не был.

## Ключевые новости рынка

**(-) НЕФТЬ:** Саудовская Аравия [восстановила](#) прежний уровень поставок нефти

## Локальные торговые идеи

**AFLT | 632 тг.** Спекулятивно. Акции Аэрофлота могут позитивно отреагировать на снижение цен на нефть в случае если спекуляции на тему возвращения Саудовской Аравии к прежним уровням экспорта нефти продолжатся

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

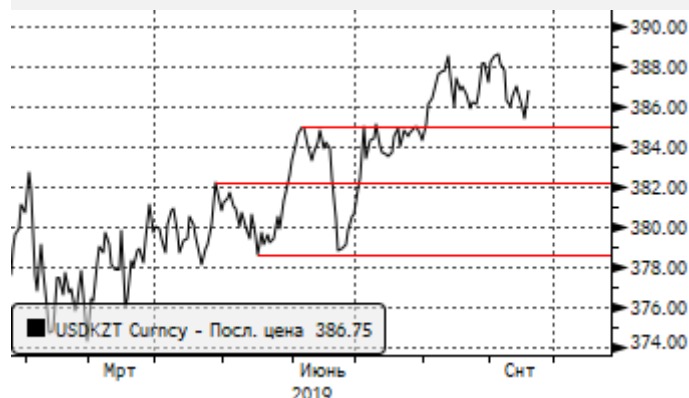


## Техническая картина

KASE: ретест уровня сопротивления



USDKZT: в рамках нового локального аптренда



Нефть: резкий рост вверх



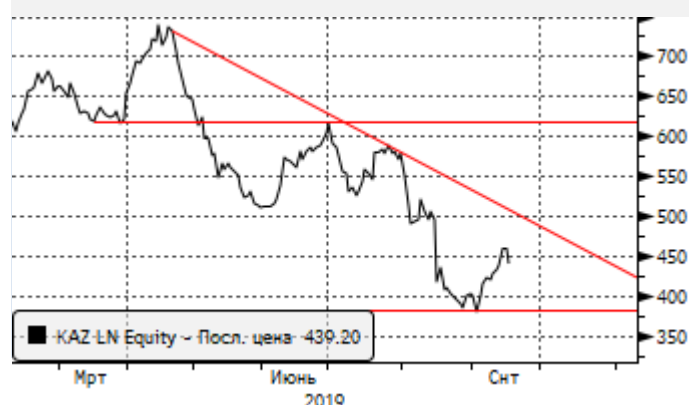
Медь: коррекция после макроданных из Китая



МОЕХ: тест исторических максимумов



KAZ LN: отскок вниз за медью





## 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%	24 480,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	<b>GAZP</b>	1115	1287	15,4%	1 438,0	21,4%	<b>Исполнена</b>
3 июня 2019	<b>AFLT</b>	565	630	11,5%	607,6	12,5%	<b>Исполнена</b>
10 июня 2019	<b>GB_KZMS</b>	2681	2985	11,3%	2 155,0	13,6%	<b>Исполнена</b>
25 июня 2019	<b>HSBK</b>	108	123	13,9%	129,0	17,0%	<b>Исполнена</b>
15 июля 2019	<b>KZAP</b>	5538	6200	12,0%	5 664,9	2%	В процессе
25 июля 2019	<b>HSBK</b>	128	142	10,9%	129,0	1%	В процессе
11 сентября 2019	<b>GB_KZMS</b>	2100	2346	11,7%	2 155,0	3%	В процессе