

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Акции индекса увеличили волатильность

| Индекс KASE и представительский список | | | |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 19.09.2019 | Значение на 18.09.2019 | Изменение, % |
| KASE | 2 186,91 | 2 188,76 | -0,1% |
| Баст (BAST) | 27 970,37 | 27 970,37 | 0,0% |
| БЦК (CCBN) | 229,00 | 229,00 | 0,0% |
| KAZ Minerals plc (GB_KZMS) | 2 207,00 | 2 238,00 | -1,4% |
| Халык Банк (HSBK) | 129,50 | 128,59 | 0,7% |
| Kcell (KCEL) | 1 949,99 | 1 926,01 | 1,2% |
| KEGOC (KEGC) | 1 602,54 | 1 609,94 | -0,5% |
| Казателеком (KZTK) | 24 004,01 | 24 480,00 | -1,9% |
| КазТрансОйл (KZTO) | 1 005,06 | 994,00 | 1,1% |
| АЗМ (AKZM) | 8 921,98 | 8 921,98 | 0,0% |
| Сбербанк (SBER) | 1 402,80 | 1 406,05 | -0,2% |
| Газпром (GAZP) | 1 380,00 | 1 410,00 | -2,1% |
| Ростелеком (RTKM) | 478,00 | 478,00 | 0,0% |
| Банк ВТБ (VTBR) | 0,26 | 0,25 | 4,0% |
| Аэрофлот (AFLT) | 624,10 | 617,34 | 1,1% |
| Магнит (MGNT) | 22 893,56 | 22 893,56 | 0,0% |
| Bank of America (US_BAC) | 11 623,00 | 11 790,45 | -1,4% |
| Казатомпром (KZAP.KZ) | 5 660 | 5 660 | 0,0% |

| Товарные рынки | | | |
|----------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 19.09.2019 | Значение на 18.09.2019 | Изменение, % |
| Нефть | 64,40 | 63,60 | 1,3% |
| Медь | 260,85 | 261,30 | -0,2% |

| Индексы | | | |
|--------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 19.09.2019 | Значение на 18.09.2019 | Изменение, % |
| PTC | 1 378,06 | 1 382,16 | -0,3% |
| MOEX | 2 794,77 | 2 818,60 | -0,8% |
| S&P 500 | 3 006,79 | 3 006,73 | 0,0% |
| Shanghai Composite | 2 999,28 | 2 985,66 | 0,5% |
| Nikkei 225 | 22 044,45 | 21 960,71 | 0,4% |
| FTSE 100 | 7 356,42 | 7 314,05 | 0,6% |

| Валюта | | | |
|---------|------------------------|------------------------|--------------|
| | Значение на 19.09.2019 | Значение на 18.09.2019 | Изменение, % |
| USD/KZT | 386,93 | 387,11 | 0,0% |
| USD/RUB | 64,00 | 64,19 | -0,3% |

| ГДР | | | |
|------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название | Значение на 19.09.2019 | Значение на 18.09.2019 | Изменение, % |
| Народный банк | 13,30 | 13,30 | 0,0% |
| Kcell | 4,55 | 4,63 | -1,7% |
| KAZ Minerals plc | 442,50 | 448,40 | -1,3% |
| Казатомпром | 14,90 | 14,75 | 1,0% |

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. По результатам четверга основные индексы слегка прибавили позиций. Нейтрально закрылся индекс S&P 500 после роста в начале сессии. Нефть также слегка укрепила позиции после объявления ужесточения санкций США против Ирана. Сегодня ФРС США проведет еще один раунд операций репо. С утра несколько позитивно показывает себя медь, прибавляя 0,4% роста. Свечка на 4-х часовом графике выглядит оптимистично, возможен локальный разворот вверх при пробое уровня \$2,62.

KASE. На дневном графике индекса KASE формируется фигура восходящего клина. Судя по динамике акций в индексе, вчера инвесторы наконец обратили внимание на некоторые "тенговые" акции. Заметно восстановление акций Народного банка после месячного медленного снижения. Также подросли акции Казтрансойла, снова вернувшись к отметке 1000 тг. Если взглянуть на дневной график, то заметно, что при снижении котировок ниже 1000 тг акции снова откупают до прежних уровней. Особенно это заметно было 23 июля и 4 сентября, когда резкое снижение быстро откупалось, оставляя после себя типичный для такой ситуации длинный штыр на свечке.

Накануне акции KAZ Minerals снизились на 1,4% на KASE и 1,3% на LSE. На графике формируется консолидация, похожая на треугольник. При формировании такой фигуры после восходящего тренда выход обычно происходит вверх, то есть треугольник играет роль фигуры продолжения. Имеется некоторое улучшение картины на краткосрочном графике меди, однако, пока очень локальное и требующее подтверждения в виде дальнейшего роста.

Если пройти по российским индексам, то заметно снижение силы тренда индекса Мосбиржи у исторических максимумов. График USDRUB формирует дивергенцию против рубля. Также формируется дивергенция вверх на графике акций Аэрофлота, остается спекулятивная возможность отскока.

Валюта. С утра тенге скромно укрепляется, торгуясь по 386,81 за доллар. Курс рубля к тенге находится на отметке 6,028.

Ключевые новости рынка

(=) **Казахстан:** Fitch [присвоило](#) ожидаемым облигациям Казахстана оценку BBB(EXP)

Локальные торговые идеи

US_BAC | 11 920 тг. Динамика движения акций BAC на NYSE показывает, что происходит отскок от уровня \$29,66, что дает шанс котировкам дойти до уровня \$30,8. Дополнительным позитивом для котировок на KASE выступает снижение курса тенге против доллара.

| | |
|------------------|---------------|
| HSBK +0,7% | KAP +0% |
| GB_KZMS -1,4% | KEGC -0,5% |
| | KZTO +1,1% |
| | KCEL +1,2% |
| | KZTK -1,9% |
| | CCBN +0% |



Техническая картина

KASE: пробой трендовой линии



USDKZT: в рамках нового локального аптренда



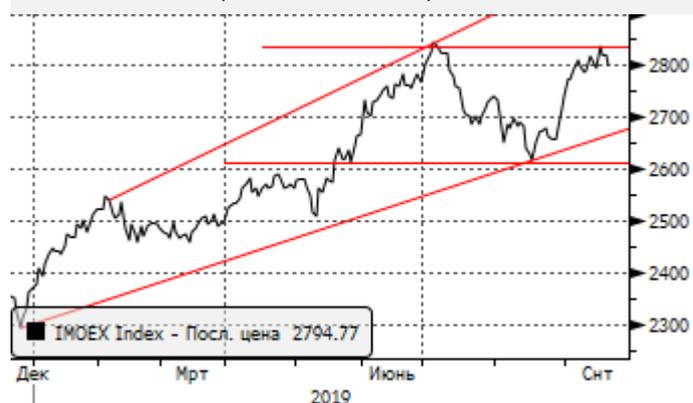
Нефть: резкий рост вверх



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 | KZTK | 26100 | 31000 | 18,8% | 24 004,0 | -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% | 624,1 | 12,5% | Исполнена |
| 10 июня 2019 | GB_KZMS | 2681 | 2985 | 11,3% | 2 207,0 | 13,6% | Исполнена |
| 25 июня 2019 | HSBK | 108 | 123 | 13,9% | 129,5 | 17,0% | Исполнена |
| 15 июля 2019 | KZAP | 5538 | 6200 | 12,0% | 5 660,0 | 2% | В процессе |
| 25 июля 2019 | HSBK | 128 | 142 | 10,9% | 129,5 | 1% | В процессе |
| 11 сентября 2019 | GB_KZMS | 2100 | 2346 | 11,7% | 2 207,0 | 5% | В процессе |