

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешний фон снова может оказывать давление

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 24.09.2019	Значение на 23.09.2019	Изменение, %
KASE	2 172,16	2 184,31	-0,6%
Баст (BAST)	27 970,37	27 970,37	0,0%
БЦК (CCBN)	231,99	229,00	1,3%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 050,00	2 180,00	-6,0%
Халык Банк (HSBK)	130,60	129,95	0,5%
Kcell (KCEL)	1 979,90	1 960,00	1,0%
KEGOC (KEGC)	1 603,00	1 595,67	0,5%
Казхтелком (KZTK)	23 502,00	24 000,01	-2,1%
КазТрансОйл (KZTO)	1 006,00	1 003,00	0,3%
АЗМ (AKZM)	8 921,98	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 396,53	1 389,11	0,5%
Газпром (GAZP)	1 400,25	1 400,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	479,73	478,00	0,4%
Банк ВТБ (VTBR)	0,26	0,26	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	620,00	624,78	-0,8%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	11 410,48	11 410,48	0,0%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 650	5 650	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 24.09.2019	Значение на 23.09.2019	Изменение, %
Нефть	63,10	64,77	-2,6%
Медь	260,65	261,15	-0,2%

Индексы

Название	Значение на 24.09.2019	Значение на 23.09.2019	Изменение, %
PTC	1 358,80	1 373,49	-1,1%
MOEX	2 754,53	2 785,46	-1,1%
S&P 500	2 966,60	2 991,78	-0,8%
Shanghai Composite	2 985,34	2 977,08	0,3%
Nikkei 225	22 098,84	22 079,09	0,1%
FTSE 100	7 291,43	7 326,08	-0,5%

Валюта

Валюта	Значение на 24.09.2019	Значение на 23.09.2019	Изменение, %
USD/KZT	386,82	386,35	0,1%
USD/RUB	63,99	63,84	0,2%

ГДР

ГДР	Значение на 24.09.2019	Значение на 23.09.2019	Изменение, %
Народный банк	13,25	13,30	-0,4%
Kcell	4,89	4,80	1,9%
KAZ Minerals plc	421,80	433,50	-2,7%
Казатомпром	15,00	14,65	2,4%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Внешние рынки вчера и сегодня снижаются под давлением официального запуска импичмента Трампа, инициированный демократами, поводом для которого стал телефонный разговор президента США и Украины. Похоже, что на первый план теперь выходит предвыборная гонка между Трампом и Байденом. Трамп в ближайшее время должен опубликовать скрипт разговора с Зеленским. Параллельно рынок нефти находится под давлением данных по запасам и риском послабления санкций США против Ирана взамен на начало переговоров. Снижение индекса S&P 500 повысило цены на казначейские облигации, индекс доллара DXY подрос до уровня 98,53 пункта.

KASE. Основным ударом по индексу KASE вчера пришелся со стороны акций KAZ Minerals. Акции снизились на KASE почти до уровня цен на LSE, скорее всего ввиду одной большой продажи по рынку. Котировки на LSE показывают снижение ниже уровня 423 пенса. Тут начинается узкий торговый диапазон между 415 и 423 пенсами. Выход из данного диапазона вниз будет сигналом к локальной фиксации позиций.

Остальные акции индекса в целом показали умеренно позитивную динамику. Акции Казхтелкома снизились к отметке 23500 – к локальному уровню поддержки, возможен отскок. Внешнее давление может сегодня продолжить ослаблять индекс KASE. В этом случае мы снова предлагаем посмотреть в сторону акций Казатомпрома, как неплохого защитного варианта, особенно при ослаблении тенге.

Снижение нефти и общий негативный фон вчера скорректировали акции российских индексов. Индекс MOEX не пробил уровень сопротивления 2848 пунктов и отскочил вниз, тем самым завершив фигуру двойной вершины. Снижаются акции Газпрома, Сбербанка. Также ослабли позиции Аэрофлота, который может сломать восходящую дивергенцию сегодня если не произойдет отскок вверх. Формальный повод для роста есть – продолжение снижения цен на нефть, что всегда позитивно для авиаперевозчиков.

Валюта. Снижение цен на нефть и укрепление индекса доллара DXY сегодня давят на тенге. С утра нацвалюта ослабевает к доллару до уровня 387,58. Рубль дорожает до отметки 6,07 тенге.

Ключевые новости рынка

- (-) **Нефть:** Нефть [дешевеет](#) на заявлениях Трампа и данных API, цена Brent опустилась до \$62,57 за баррель
- (+) **AFLT:** Fitch [повысило](#) рейтинги "Аэрофлота" до "BB" с "BB-"
- (-) **SPY:** Демократы в Конгрессе США [запустили](#) процесс импичмента Трампа из-за давления на Украину

Локальные торговые идеи

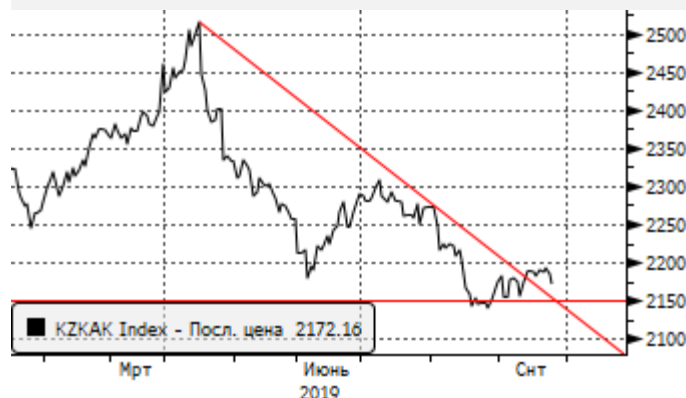
KZAP | 5700 тг. Ввиду снижения тенге к доллару и рублю, с одновременной коррекцией рынков США и России в качестве защитного инструмента можно использовать Казатомпром. Акции накануне подскочили на 2,4% на LSE.

HSBK	+0,5%	KAP	0%
GB_KZMS	-6%	KEGC	+0,5%
		KZTO	+0,3%
		KCEL	+1%
		KZTK	-2,1%
		CCBN	+1,3%



Техническая картина

KASE: пробой трендовой линии



USDKZT: в рамках нового локального аптренда



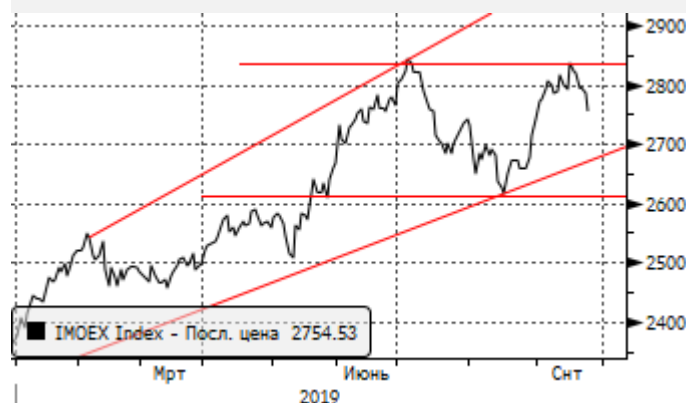
Нефть: возросшая волатильность



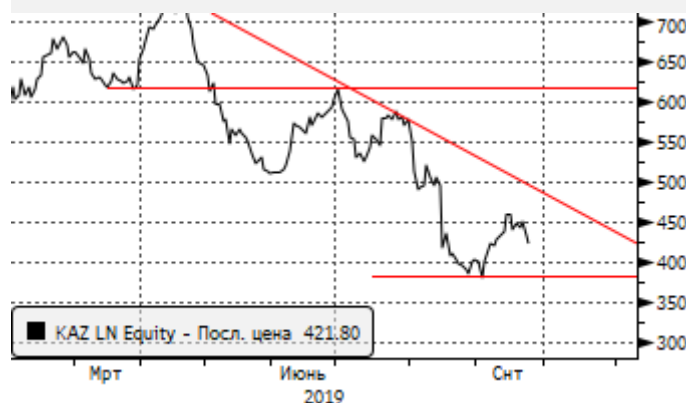
Медь: Коррекция к уровню 2,6



МОЕХ: Двойная вершина



KAZ LN: у уровня 450 пенсов



Статистика локальных идей

Дата рекомендации	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	23 502,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 400,3	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	620,0	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 050,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	130,6	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 650,0	2%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	130,6	2%	В процессе
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 050,0	-2%	В процессе