

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Казатомпром объявил об SPO

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 25.09.2019	Значение на 24.09.2019	Изменение, %
KASE	2 167,50	2 172,16	-0,2%
Баст (BAST)	27 970,37	27 970,37	0,0%
БЦК (CCBN)	229,01	231,99	-1,3%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 046,00	2 050,00	-0,2%
Халык Банк (HSBK)	130,27	130,60	-0,3%
Kcell (KCEL)	2 000,00	1 979,90	1,0%
KEGOC (KEGC)	1 609,87	1 603,00	0,4%
Казателеком (KZTK)	23 250,10	23 502,00	-1,1%
КазТрансОйл (KZTO)	1 000,04	1 006,00	-0,6%
АЗМ (AKZM)	8 921,98	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 387,00	1 396,53	-0,7%
Газпром (GAZP)	1 435,76	1 400,25	2,5%
Ростелеком (RTKM)	479,73	479,73	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,26	0,26	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	625,00	620,00	0,8%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	11 125,16	11 410,48	-2,5%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 623	5 650	-0,5%

Товарные рынки			
Название	Значение на 25.09.2019	Значение на 24.09.2019	Изменение, %
Нефть	62,39	63,10	-1,1%
Медь	261,20	260,65	0,2%

Индексы			
Название	Значение на 25.09.2019	Значение на 24.09.2019	Изменение, %
PTC	1 354,01	1 358,80	-0,4%
MOEX	2 760,29	2 754,53	0,2%
S&P 500	2 984,87	2 966,60	0,6%
Shanghai Composite	2 955,43	2 985,34	-1,0%
Nikkei 225	22 020,15	22 098,84	-0,4%
FTSE 100	7 289,99	7 291,43	0,0%

Валюта			
	Значение на 25.09.2019	Значение на 24.09.2019	Изменение, %
USD/KZT	387,92	386,82	0,3%
USD/RUB	64,15	63,99	0,3%

ГДР			
Название	Значение на 25.09.2019	Значение на 24.09.2019	Изменение, %
Народный банк	13,15	13,25	-0,8%
Kcell	4,90	4,89	0,2%
KAZ Minerals plc	422,50	421,80	0,2%
Казатомпром	14,75	15,00	-1,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Диалог между Трампом и Зеленским не выявил какого либо давления на президента Украины. Минюст США не нашел нарушений в июльской беседе, которая стала поводом для начала процесса импичмента. Параллельно с новым позитивным потоком новостей про "хорошие шансы" на торговое соглашение между Китаем и США рынки отскочили вверх. Защитные активы - золото и трежериз сразу снизились в цене, индекс S&P 500 отскочил вверх от уровня поддержки 2455 пунктов. Тем не менее США умудрились объявить о санкциях на некоторые китайские фирмы за помощь Ирану в продаже нефти, что может быть минорным препятствием в торговых переговорах. Накануне нефть опустилась до уровней, когда произошел "гэп Арамко", но сумела отвоевать часть позиций с растущим рынком.

KASE. По результатам вчерашней торговой сессии индекс KASE снизился на 4,66 пунктов. После пробоя нисходящей трендовой линии котировки не смогли набрать силу чтобы преодолеть горизонтальный уровень сопротивления 2200 пунктов и опустились вниз. Если вспомнить прошлую динамику, то можно увидеть, что после пробоя аналогичной нисходящей линии индекс корректировался в октябре прошлого года, затем снова набрал силу. Если же паттерн котировок повторится, то возможен ретест уровня 2155 пунктов, или же 2140 пунктов, в худшем сценарии, но затем начнется новая фаза роста.

Накануне акции KAZ Minerals на LSE опустились ниже уровня 415 пенсов, что технически является сигналом на продажу. Но ложная тревога с импичментом Трампа поддержала котировки, подняв их верх к прежнему уровню 422 пенса. Медь также подросла ночью, с утра снижается на 0,11%

Накануне вечером Самрук-Казына неожиданно объявила об SPO Казатомпрома, которое пройдет сегодня. Для исключения фактора спекуляций с разницей времени бирж торги акциями KAP и KZAP сегодня заморожены до открытия LSE в 13:00. SPO фундаментально не является негативным фактором, компания получит деньги, а котировки повысят ликвидность. Но в краткосрочном горизонте это может быть негативным фактором, в связи с дисконтом цен на размещаемые ГДР.

Валюта. После коррекции в среду сегодня тенге слегка укрепляется до уровня 387,55 за доллар.

Ключевые новости рынка

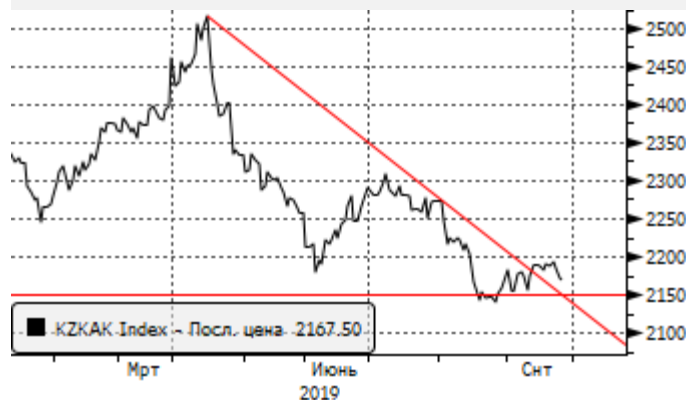
- (=) **KAP:** Самрук-Казына [объявляет](#) о намерении продать дополнительные ГДР
- (+) **KZTK:** В Казахстане резко [вырос](#) рынок «облачных» сервисов
- (+) **Казахстан:** Казахстан [разместил](#) бонды на один миллиард евро

Локальные торговые идеи

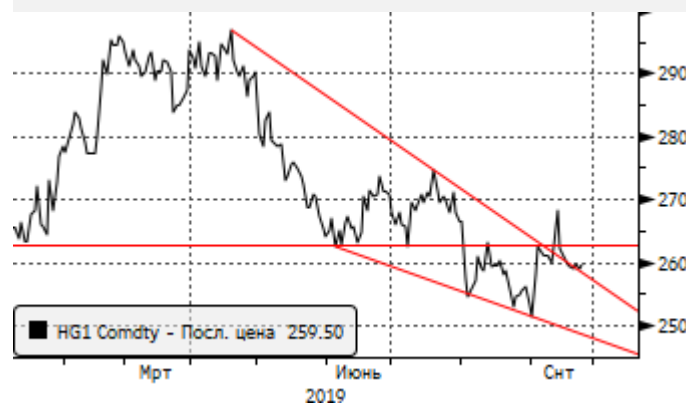
US_BAC | 11350 тг. В связи с снятием некоторой нервозности вокруг импичмента Трампа рынок США вчера смог отскочить вверх. Есть возможность восстановления акций Bank of America на KASE.

HSBK -0,3%	KAP -0,5%
GB_KZMS -0,2%	KEGC +0,4%
	KZTO -0,6%
	KCEL +1%
	KZTK -1,1%
	CCBN 1,3%

Техническая картина

KASE: Коррекция от уровня 2200 пунктов

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%	23 250,1	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 435,8	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	625,0	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 046,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	130,3	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 623,0	2%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	130,3	2%	В процессе
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 046,0	-3%	В процессе