

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Тенге приближается к отметке 384 за доллар

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 31.05.2019	Значение на 30.05.2019	Изменение, %
KASE	2 256,68	2 257,40	0,0%
Баст (BAST)	28 300,58	28 700,74	-1,4%
БЦК (CCBN)	239,79	236,40	1,4%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 560,00	2 575,50	-0,6%
Халык Банк (HSBK)	107,41	108,64	-1,1%
Kcell (KCEL)	1 951,00	1 951,00	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 606,99	1 605,50	0,1%
Казхотелеком (KZTK)	26 790,00	26 700,00	0,3%
КазТрансОйл (KZTO)	1 175,00	1 174,50	0,0%
АЗМ (AKZM)	9 100,69	9 100,69	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 374,00	1 350,26	1,8%
Газпром (GAZP)	1 246,00	1 224,48	1,8%
Ростелеком (RTKM)	464,23	464,23	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,22	0,22	1,6%
Аэрофлот (AFLT)	528,64	532,00	-0,6%
Магнит (MGNT)	21 036,34	21 311,11	-1,3%
Bank of America (US_BAC)	10 281,23	10 800,00	-4,8%
Казатомпром (KZAP_KZ)	5 700	5 700	0,0%
Товарные рынки			
Название	Значение на 31.05.2019	Значение на 30.05.2019	Изменение, %
Нефть	64,49	66,87	-3,6%
Медь	264,00	265,40	-0,5%
Индексы			
Название	Значение на 31.05.2019	Значение на 30.05.2019	Изменение, %
PTC	1 287,09	1 286,52	0,0%
MOEX	2 665,33	2 659,52	0,2%
S&P 500	2 752,06	2 788,86	-1,3%
Shanghai Composite	2 898,70	2 905,81	-0,2%
Nikkei 225	20 601,19	20 942,53	-1,6%
FTSE 100	7 161,71	7 218,16	-0,8%
Валюта			
	Значение на 31.05.2019	Значение на 30.05.2019	Изменение, %
USD/KZT	383,25	382,55	0,2%
USD/RUB	65,43	65,18	0,4%
ГДР			
Название	Значение на 31.05.2019	Значение на 30.05.2019	Изменение, %
Народный банк	11,55	11,35	1,8%
Kcell	4,85	4,99	-2,8%
KAZ Minerals plc	509,80	512,00	-0,4%
Казатомпром	15,25	15,35	-0,7%

## Наши комментарии и ожидания

**Внешние рынки.** Нефть закрыла неделю продолжением снижения, и коррекцией на 11%. На рынке США активно происходит переток капитала в активы-убежища. Так доходность 10-леток продолжает стремительно снижаться, швейцарский франк, японская иена и золото в повышенном спросе как защитные активны. Снижение происходит на фоне вводимых пошлин против Мексики и исключения Индии из программы беспошлинного ввоза. Хорошую устойчивость к важным внешним факторам проявляет российский рынок, закрывшись нейтрально на фоне падающей нефти. С утра фьючерсы на нефть снижаются еще не 1% и торгуются в районе \$61 за баррель Brent.

**KASE.** Технически на графике KASE сформирован клин смотрящий под сильным углом вниз, то есть являющийся бычьим. Тем не менее под сильным давлением нефтяного фактора есть вероятность снижения еще на 0,5%-0,8%. Довольно сильная поддержка находится на уровне 2240 пунктов, но сам торговый диапазон начинается с текущей отметки 2257 пунктов.

Одновременная коррекция нефти и индекса S&P500 не позволяет сейчас использовать акции US\_BAC и US\_SPY как хеджирующие инструменты против быстро снижающегося тенге. Однако, если посмотреть на график британского фунта к тенге (GBP/KZT), то можно заметить восходящий тренд фунта, что наталкивает на довольно необычную идею использования GB\_KZMS как акцию, которая сегодня может вырасти за счет валютной разницы пока медь остается относительно нейтральной к происходящей вокруг нервной ситуации отношения Китая и США. В пятницу была исполнена наша идея покупки акций Газпрома по нижней границе ценового диапазона. На дневном графике акций сформировалась дивергенция, а сам российский рынок не коррелирует с нефтью последние сессии, что может дать локальную коррекцию в на этой неделе.

Сегодня ожидается коррекция акций Казтрансойл в связи с закрытием реестра акционеров. Задел на рост сегодня подает Аэрофлот, который выигрывает от снижения цен на нефть. Была объявлена рекомендация по дивидендам – 2,857 рубля на акцию (50% от МСФО), что ниже предыдущих на 79%. Тем не менее в случае пробоя долгосрочной нисходящей линии имеется большой задел на дальнейший рост.

**USD/KZT.** Под давлением снижающейся нефти тенге падает до отметки 383,9 за доллар. Напомним, в локальной перспективе отметка 384 является очень важной, от которой в прошлый раз произошел разворот. Сегодня Нацбанк будет принимать решение по ставке, с большой вероятностью сохранит текущие 9%

## Ключевые новости рынка

(=) **KCEL:** Kcell [направит](#) на дивиденды 70% чистой прибыли за 2018г  
(=) **KASE:** KASE [подвела](#) итоги за 2018 год

## Локальные торговые идеи

**AFLT | 553.** Имеется локальный потенциал роста акций Аэрофлота перед тестом нисходящей трендовой линии. В случае отскока вниз акции также могут снизиться на KASE.

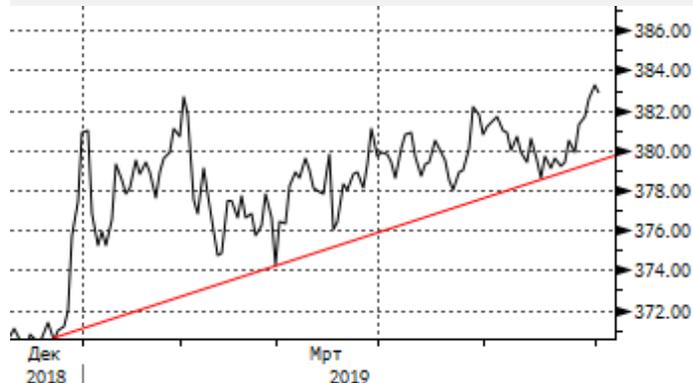
KAP +0%	HSBK -1,1%
GB_KZMS -0,6%	KZTO +0%
	KCEL +0%
	KZTK +0,3%
	CCBN +1,4%

## Техническая картина

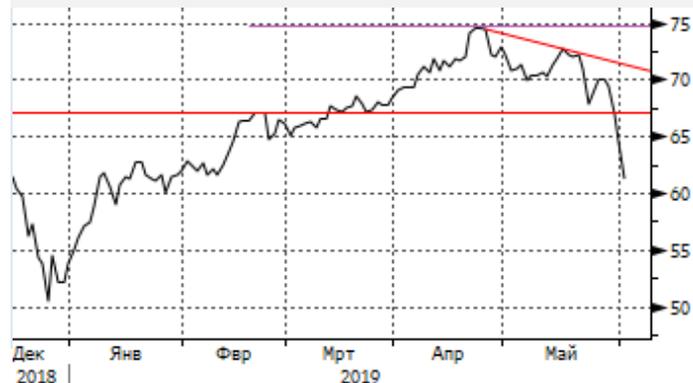
KASE: пробой трендовой линии, коррекция



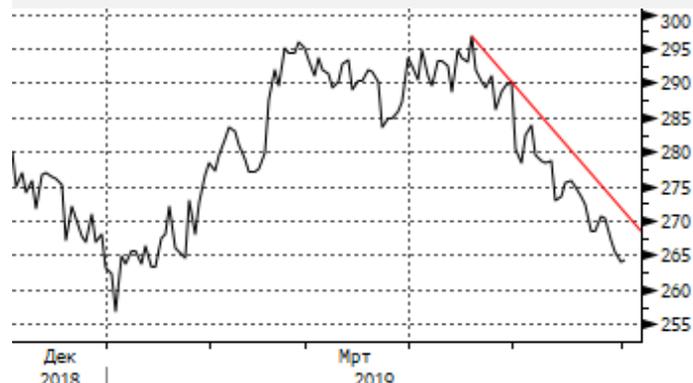
USDKZT: преодолена отметка в 382



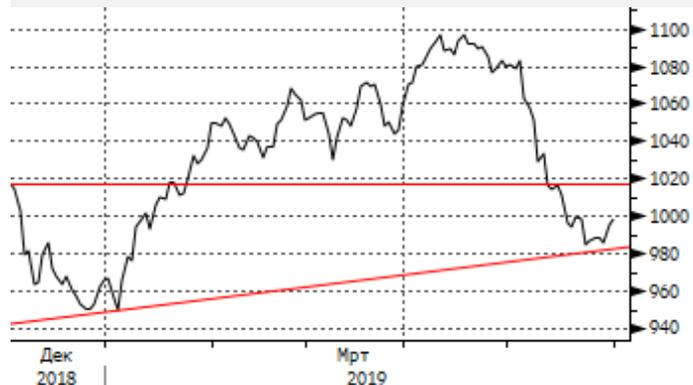
Нефть: продолжение снижения



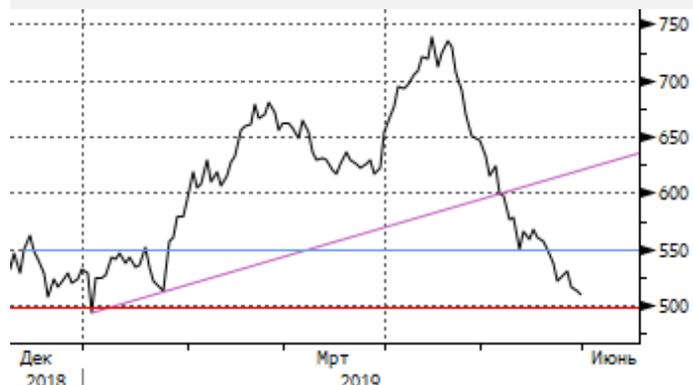
Медь: нисходящий тренд сохранен



EM: сформировались технические признаки отскока



KAZ LN: нисходящий тренд сохранен



## Дивидендный календарь

Название	Рекомендация СД	Дата ГОСА	Дата фиксации реестра	Экс. дата KASE (последний день покупки)	Статус дивидендов	Дата начала выплаты дивидендов
Банк ЦентрКредит	-	26 апреля	-	-	-	-
KAZ Minerals	<b>\$0.06</b>	2 мая	23 мая	18 апреля	<b>утверждены</b>	17 мая
Народный банк	<b>10.78 тг</b>	18 апреля	22 мая	17 апреля	рекомендация	3 июня (в теч. 80 дней)
Kcell	<b>29.86</b>	29 мая	2 июня	29 мая	<b>утверждены</b>	3 июня
KEGOC	<b>54.53</b>	3 мая	14 мая	6 мая	<b>утверждены</b>	15 мая (в теч. 90 дней)
КазТрансОйл	<b>104 тг</b>	28 мая	5 июня	31 мая	<b>утверждены</b>	3 июля
Казахтелеком	<b>781,06</b>	30 апреля	5 мая	2 мая	<b>утверждены</b>	в теч. 30 дн с фиксации
Казатомпром	<b>308,46</b>	30 мая	17 июня	12 июня	рекомендация	-
Цеснабанк	-	-	-	-	рекомендация	-
Сбербанк	<b>16 руб</b>	24 мая	13 июня	10 июня	<b>утверждены</b>	27 июня
Газпром	<b>16,61 руб</b>	28 июня	18 июля	15 июля	рекомендация	-
ВТБ	<b>0,00101 руб</b>	5 июня	24 июня	19 июня	рекомендация	-
Ростелеком	<b>2,5 руб</b>	14 июня	4 июля	1 июля	рекомендация	-
Аэрофлот	<b>2,857 руб</b>	25 июня	5 июля	2 июля	рекомендация	-

## 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%	26 790	2,6%	В процессе
15 мая 2019	<b>GAZP</b>	1115	1287	15,4%	1 246,0	11,7%	Исполнена