

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

“Отсечка” Казтрансойла привела к снижению индекса

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 03.06.2019	Значение на 31.05.2019	Изменение, %
KASE	2 212,04	2 256,68	-2,0%
Баст (BAST)	28 300,58	28 300,58	0,0%
БЦК (CCBN)	239,80	239,79	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 545,02	2 560,00	-0,6%
Халык Банк (HSBK)	107,01	107,41	-0,4%
Kcell (KCEL)	1 977,60	1 951,00	1,4%
KEGOC (KEGC)	1 606,00	1 606,99	-0,1%
Казхтелком (KZTK)	25 749,98	26 790,00	-3,9%
КазТрансОйл (KZTO)	1 060,01	1 175,00	-9,8%
АЗМ (AKZM)	9 100,69	9 100,69	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 379,00	1 374,00	0,4%
Газпром (GAZP)	1 359,00	1 246,00	9,1%
Ростелеком (RTKM)	464,23	464,23	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,22	0,22	1,6%
Аэрофлот (AFLT)	571,15	528,64	8,0%
Магнит (MGNT)	21 036,34	21 311,11	-1,3%
Bank of America (US_BAC)	10 281,20	10 281,23	0,0%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 700	5 700	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 03.06.2019	Значение на 31.05.2019	Изменение, %
Нефть	61,28	64,49	-5,0%
Медь	265,00	264,00	0,4%

Индексы

Название	Значение на 03.06.2019	Значение на 31.05.2019	Изменение, %
PTC	1 315,22	1 287,09	2,2%
MOEX	2 729,93	2 665,33	2,4%
S&P 500	2 744,45	2 752,06	-0,3%
Shanghai Composite	2 890,08	2 898,70	-0,3%
Nikkei 225	20 410,88	20 601,19	-0,9%
FTSE 100	7 184,80	7 161,71	0,3%

Валюта

Валюта	Значение на 03.06.2019	Значение на 31.05.2019	Изменение, %
USD/KZT	384,12	383,25	0,2%
USD/RUB	65,35	65,43	-0,1%

ГДР

ГДР	Значение на 03.06.2019	Значение на 31.05.2019	Изменение, %
Народный банк	11,70	11,55	1,3%
Kcell	4,86	4,85	0,2%
KAZ Minerals plc	511,80	509,80	0,4%
Казатомпром	15,05	15,25	-1,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Накануне под раздачу медведей попал NASDAQ, корректировались акции FAANG. Тем временем непредсказуемость мировой ситуации толкает ФРС давать уже более четкие вербальные сигналы снижения базовой ставки. Продолжил рост индекс и ETF развивающихся рынков. Также в плюсе валюты стран EM на фоне снижения индекса доллара DXY. Российский рынок показывает феноменальные темпы роста при одновременном стремительном снижении цен на нефть. С одной стороны уверенность показывает индекс RGBI, с другой стороны на рынке чувствуется оптимизм перестройки госкомпаний в сторону эффективности ведения бизнеса. С утра снижается Шанхайский индекс (-0,9%), медь тестирует нисходящий тренд.

KASE. Две противоположности появились на рынке накануне. С одной стороны снизились акции Казхтелкома и Казтрансойла на которые давит снижение тенге и дивидендная отсечка. С другой стороны очень хороший рост показали акции российских эмитентов Газпрома и Аэрофлота. Драйверы роста последнего мы описывали вчера, а вот мощным драйвером роста для Газпрома стали слухи об уходе Миллера с поста главы Газпрома сегодня 4 июня. Это является позитивным фактором, так как текущее правление Газпрома не пользуется хорошей репутацией у инвесторов. И даже не смотря на то, что эти слухи были опровергнуты, что привело к снижению с максимумов 251 рубля до 235, спрос на акции остался. Мы рекомендуем клиентам задуматься о закрытии позиций по RU_GAZP, так как на российском рынке накапливается возможность снижения в связи с заметной коррекцией нефти.

Одновременная коррекция акций KZTO и KZTK снизило индекс KASE на 2,0%. Был пробит уровень 2240 пунктов. Следующим уровнем поддержки выступает отметка 2190 пунктов. Как мы упоминали ранее, можно кратковременно обратить внимание на защитные активы, либо на акции компаний получающих прибыль в инвалюте – сырьевые компании KAZ Minerals и Казатомпром. В последнем присутствует риск ранних фиксаций позиций в связи с приближающейся фиксацией реестра акционеров.

USD/KZT. На торгах идет борьба за уровень 384 тенге за доллар. Судя по объемам пока нет крупного вмешательства Нацбанка в торги. Тем не менее, Досаев продолжает проводить вербальные интервенции, заявляя о вмешательстве регулятора в случае резких скачков

Ключевые новости рынка

(=) **Тенге:** Нацбанк [сохранил](#) базовую ставку на уровне 9%

(=) **Тенге:** Нацбанк [объяснил](#) ослабление тенге

Локальные торговые идеи

SBER | 1400. Сбербанк пока остается бумагой не показавшей рост на KASE после роста на MOEX. Ожидаем ретеста уровня 1400 тенге.

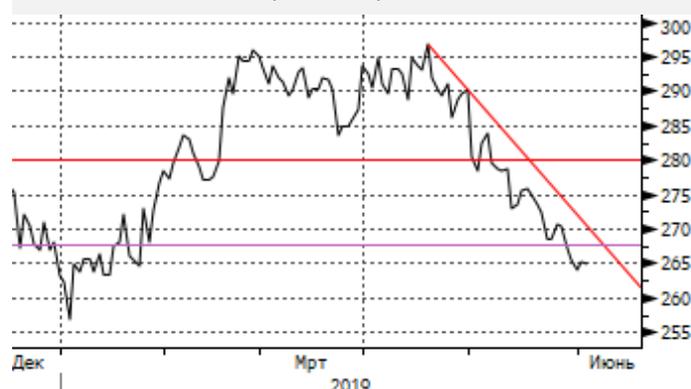
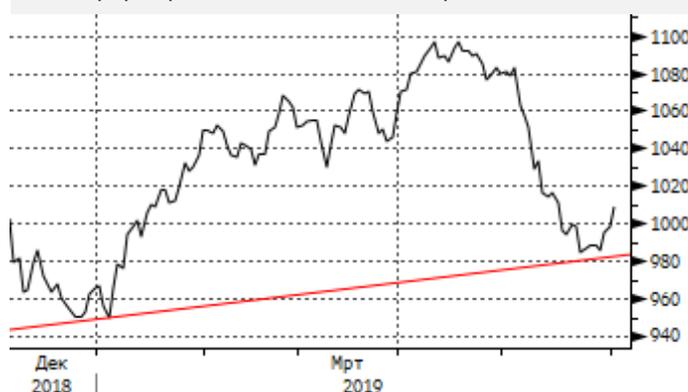
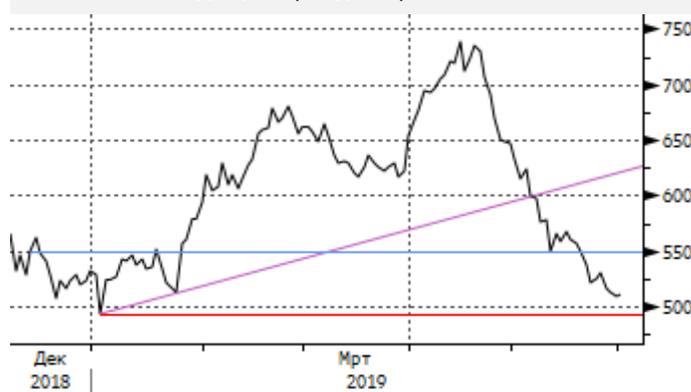
KAP +0%	HSBK -0,4%
GB_KZMS -0,6%	KEGC -0,1%
	KCEL +1,4%
	KZTO -9,8%
	KZTK -3,9%
	CCBN +0%

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	\$0.06	2 мая	23 мая	18 апреля	утверждены	17 мая
Народный банк	10.78 тг	18 апреля	22 мая	17 апреля	рекомендация	3 июня
Kcell	29.86	29 мая	2 июня	29 мая	утверждены	3 июня (в теч. 80 дней)
KEGOC	54.53	3 мая	14 мая	6 мая	утверждены	15 мая (в теч. 90 дней)
КазТрансОйл	104 тг	28 мая	5 июня	31 мая	утверждены	3 июля
Казахтелеком	781,06	30 апреля	5 мая	2 мая	утверждены	в теч. 30 дн с фиксации
Казатомпром	308,46	30 мая	17 июня	12 июня	рекомендация	-
Цеснабанк	-	-	-	-	рекомендация	-
Сбербанк	16 руб	24 мая	13 июня	10 июня	утверждены	27 июня
Газпром	16,61 руб	28 июня	18 июля	15 июля	рекомендация	-
ВТБ	0,00101 руб	5 июня	24 июня	19 июня	рекомендация	-
Ростелеком	2,5 руб	14 июня	4 июля	1 июля	рекомендация	-
Аэрофлот	2,857 руб	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	KZTK	26100	31000	18,8%	25 750	-1,3%	В процессе
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 359,0	21,9%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	571,2	1,1%	В процессе