

# Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

## Валютный праздник и на нашей улице

| Индекс KASE и представительский список |                        |                        |              |
|--|------------------------|------------------------|--------------|
| Название                               | Значение на 20.06.2019 | Значение на 19.06.2019 | Изменение, % |
| KASE                                   | 2 266,40               | 2 247,84               | 0,8%         |
| Баст (BAST)                            | 28 500,00              | 28 500,00              | 0,0%         |
| БЦК (CCBN)                             | 237,00                 | 237,36                 | -0,2%        |
| KAZ Minerals plc (GB_KZMS)             | 2 964,00               | 2 927,00               | 1,3%         |
| Халык Банк (HSBK)                      | 108,96                 | 107,78                 | 1,1%         |
| Kcell (KCEL)                           | 1 961,00               | 1 960,00               | 0,1%         |
| KEGOC (KEGOC)                          | 1 605,03               | 1 604,22               | 0,1%         |
| Казхателеком (KZTK)                    | 25 178,99              | 25 133,98              | 0,2%         |
| КазТрансОйл (KZTO)                     | 1 118,00               | 1 082,11               | 3,3%         |
| АЭМ (AKZM)                             | 9 100,69               | 9 100,69               | 0,0%         |
| Сбербанк (SBER)                        | 1 420,00               | 1 403,85               | 1,2%         |
| Газпром (GAZP)                         | 1 408,00               | 1 406,40               | 0,1%         |
| Ростелеком (RTKM)                      | 493,35                 | 482,53                 | 2,2%         |
| Банк ВТБ (VTBR)                        | 0,24                   | 0,24                   | 1,7%         |
| Аэрофлот (AFLT)                        | 590,00                 | 592,50                 | -0,4%        |
| Магнит (MGNT)                          | 21 036,34              | 21 036,34              | 0,0%         |
| Bank of America (US_BAC)               | 10 581,22              | 10 857,45              | -2,5%        |
| Казатомпром (KZAP.KZ)                  | 5 145                  | 5 145                  | 0,0%         |

| Товарные рынки |                        |                        |              |
|----------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название       | Значение на 20.06.2019 | Значение на 19.06.2019 | Изменение, % |
| Нефть          | 64,45                  | 61,82                  | 4,3%         |
| Медь           | 271,20                 | 268,05                 | 1,2%         |

| Индексы            |                        |                        |              |
|--------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название           | Значение на 20.06.2019 | Значение на 19.06.2019 | Изменение, % |
| PTC                | 1 391,21               | 1 361,14               | 2,2%         |
| MOEX               | 2 780,20               | 2 759,12               | 0,8%         |
| S&P 500            | 2 954,18               | 2 926,46               | 0,9%         |
| Shanghai Composite | 2 987,12               | 2 917,80               | 2,4%         |
| Nikkei 225         | 21 462,86              | 21 333,87              | 0,6%         |
| FTSE 100           | 7 424,44               | 7 403,54               | 0,3%         |

| Валюта  |                        |                        |              |
|---------|------------------------|------------------------|--------------|
|         | Значение на 20.06.2019 | Значение на 19.06.2019 | Изменение, % |
| USD/KZT | 380,41                 | 382,34                 | -0,5%        |
| USD/RUB | 62,90                  | 63,76                  | -1,4%        |

| ГДР              |                        |                        |              |
|------------------|------------------------|------------------------|--------------|
| Название         | Значение на 20.06.2019 | Значение на 19.06.2019 | Изменение, % |
| Народный банк    | 11,70                  | 11,65                  | 0,4%         |
| Kcell            | 4,81                   | 4,95                   | -2,8%        |
| KAZ Minerals plc | 581,40                 | 571,00                 | 1,8%         |
| Казатомпром      | 13,30                  | 13,30                  | 0,0%         |

## Наши комментарии и ожидания

**Внешние рынки.** Сбитый на нейтральной территории беспилотник США вызвал бурную реакцию Трампа, который в какой то момент даже одобрил военные удары по Ирану, но отступил после нескольких часов интенсивных дебатов со своей командой национальной безопасности. Позже президент отклонил инцидент с беспилотником как возможную халатность или человеческий фактор. Тем не менее, реакция фьючерсов на нефть не заставила себя ждать. Brent пробила уровень \$63,9 сопротивления, WTI выросла на 5,58%. S&P 500 обновил исторические максимумы, закрывшись на отметке 2954,2 пункта – чуть выше результатов 1 мая 2019 года.

С утра нефть корректируется, теряя 0,9%. Медь пока не смогла пробить уровень \$2,72, хотя и активно пыталась накануне. Шанхайский индекс с утра продолжает движение небольшим ростом, почти достиг отметки 3000 пунктов

**KASE.** Укрепление тенге в теории довольно позитивно должно сказаться на дивидендных акциях и компаниях получающих прибыль в тенге. К таким относятся Казтрансойл, KEGOC, Казхателеком, а также два банка – Народный и БЦК. Казтрансойл как раз накануне показал лучший результат на KASE, прибавив 3,3%. Если посмотреть исторический график, последние 3 года после 2-3 недель после фиксации реестра появляются активные покупатели которые толкают цены вверх. Затем идет "эффект домино" – отскок привлекает инвесторов, которые какое то время продолжают увеличивать волатильность акций. Позитивным фактором может стать дальнейшее укрепление тенге. Тем не менее, преодоление отметки в 1205 тенге пока будет сложной целью для котировок KZTO.

Акции KAZ Minerals накануне показали рост на KASE. На LSE формируется фигура "клин" смотрящий вверх. Есть небольшие намеки на потепление отношений Китая и США: накануне Китай заявил о скупке самолетов Boeing, а юнь, считающийся валютным оружием Китая в случае его ослабления, начал крепчать. Эти факторы могут помочь меди пробить уровень \$2,72

На наш взгляд коррекция Казатомпрома должна скоро быть завершена. Риском для котировок являются возможные тарифы на урановые поставки со стороны США.

**USD/KZT.** Тенге проявляет характер, укрепляясь все сильнее. Как мы неоднократно отмечали ранее, ситуация копирует ту, что была в сентябре 2018 года. Если брать ориентир динамики того момента, то можно ожидать продолжение укрепления, затем отыгрыш долларом половины потерь. Мы будем пристально следить за технической картины торгов USDKZT.

## Ключевые новости рынка

(=) **KZAP:** "Казатомпром" [продал](#) 76% доли участия в уставном капитале "Кызылту"

(=) **Нефть:** Иран [заявил](#), что сбил американский беспилотник

## Локальные торговые идеи

**KAP| 5145.** Спекулятивно. Вполне возможен скорый резкий отскок акций Казатомпрома после дивидендной отсечки. Уровень 5145 условный, движение может продолжиться и выше.

|                   |                |
|-------------------|----------------|
| GB_KZMS<br>+ 1,3% | KAP<br>+ 0%    |
| HSBK<br>+ 1,1%    | KZTO<br>+ 3,3% |
|                   | KCEL<br>+ 0,1% |
|                   | KZTK<br>+ 0,2% |
|                   | CCBN<br>- 0,2% |



## Техническая картина

KASE: пробой сопротивления 2250



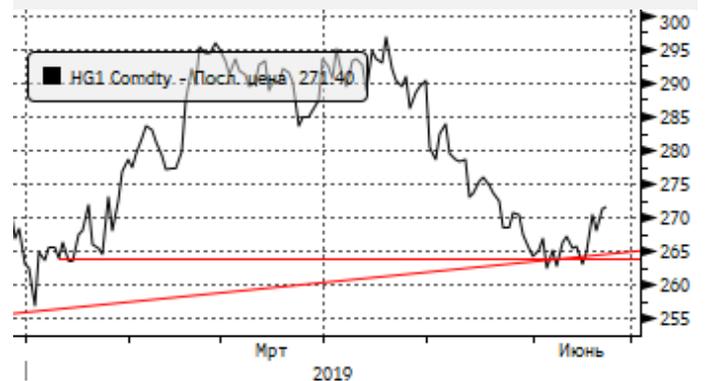
USDKZT: резкое укрепление



Нефть: пробой уровня 63,9



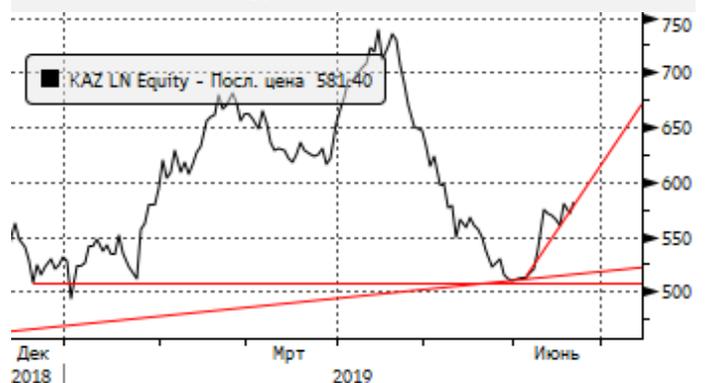
Медь: отскок от уровней поддержки



МОЕХ: отскок от трендовой



KAZ LN: отскок от уровня 510





## Дивидендный календарь

| Название         | Рекомендация СД    | Дата ГОСА | Дата фиксации реестра | Последний день покупки | Статус дивидендов | Дата начала выплаты дивидендов |
|------------------|--------------------|-----------|-----------------------|------------------------|-------------------|--------------------------------|
| Банк ЦентрКредит | -                  | 26 апреля | -                     | -                      | -                 | -                              |
| KAZ Minerals     | <b>\$0.06</b>      | 2 мая     | 23 апреля             | 18 апреля              | <b>утверждены</b> | 17 мая                         |
| Народный банк    | <b>10.78 тг</b>    | 18 апреля | 22 апреля             | 17 апреля              | <b>утверждены</b> | 3 июня                         |
| Kcell            | <b>29.86</b>       | 29 мая    | 2 июня                | 29 мая                 | <b>утверждены</b> | 3 июня (в теч. 80 дней)        |
| 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                | <b>утверждены</b> | 18 июня                        |
| 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%     | 25 179       | -3,5%         | В процессе       |
| 15 мая 2019       | <b>GAZP</b>    | 1115           | 1287  | 15,4%     | 1 408,0      | 21,4%         | <b>Исполнена</b> |
| 3 июня 2019       | <b>AFLT</b>    | 565            | 630   | 11,5%     | 590,0        | 12,5%         | <b>Исполнена</b> |
| 10 июня 2019      | <b>GB_KZMS</b> | 2681           | 2985  | 11,3%     | 2 964,0      | 10,6%         | В процессе       |