



Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE снова штурмует диапазон 2292-2300 пунктов

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 05.07.2019	Значение на 04.07.2019	Изменение, %
KASE	2 289,69	2 283,86	0,3%
Баст (BAST)	27 805,46	27 805,46	0,0%
БЦК (CCBN)	242,45	242,43	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 850,00	2 898,00	-1,7%
Халык Банк (HSBK)	121,63	120,50	0,9%
Kcell (KCEL)	2 017,00	2 000,00	0,8%
KEGOC (KEGC)	1 613,81	1 608,00	0,4%
Казахтелеком (KZTK)	24 599,99	24 299,00	1,2%
КазТрансОйл (KZTO)	1 085,00	1 063,99	2,0%
АЗМ (AKZM)	9 100,69	9 100,69	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 459,53	1 474,00	-1,0%
Газпром (GAZP)	1 575,77	1 546,61	1,9%
Ростелеком (RTKM)	487,08	487,08	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,25	0,25	-0,8%
Аэрофлот (AFLT)	669,90	630,00	6,3%
Магнит (MGNT)	22 479,44	22 479,44	0,0%
Bank of America (US_BAC)	11 015,95	11 130,00	-1,0%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 410	5 434	-0,4%
Товарные рынки			
Название	Значение на 08.07.2019	Значение на 05.07.2019	Изменение, %
Нефть	64,11	64,23	-0,2%
Медь	265,90	266,10	-0,1%
Индексы			
Название	Значение на 08.07.2019	Значение на 05.07.2019	Изменение, %
PTC	1 399,55	1 398,75	0,1%
MOEX	2 822,55	2 835,35	-0,5%
S&P 500	2 975,95	2 990,41	-0,5%
Shanghai Composite	2 933,36	3 011,06	-2,6%
Nikkei 225	21 534,35	21 746,38	-1,0%
FTSE 100	7 549,27	7 553,14	-0,1%
Валюта			
USD/KZT	384,31	383,40	0,2%
USD/RUB	63,81	63,81	0,0%
ГДР			
Народный банк	13,55	13,45	0,7%
Kcell	4,74	4,74	0,0%
KAZ Minerals plc	553,40	556,60	-0,6%
Казатомпром	14,55	14,60	-0,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Хорошие результаты по рынку труда в пятницу снова подняли чувство сомнения в резком понижении ставки в этом году, что ударило по индексу S&P 500 и его фьючерсам сегодня с утра. В целом картина по многим обозримым индексам показывала локальный перегрев. На наш взгляд вариант коррекции на текущей недели вполне уместен. Не самая радужная картина была замечена по индексу Шанхая, что заставило медь спуститься и заново ретестировать долгосрочный восходящий тренд.

KASE. После небольшого отскока индекса в понедельник сегодня снова будет тест области сопротивления 2292-2300 пунктов. В прошлый раз пробой данной области не далось индексу 1 июля, затем произошел отскок вниз, который доходил до 2%. Пробой уровня может произойти в случае продолжения восстановления акций Казахтелекома и Казтрансойла и отскока меди от важной долгосрочной трендовой линии.

На LSE акции Народного банка продолжили рост, пробив уровень сопротивления \$13,25 за ГДР. Наш предполагаемый сценарий выхода из консолидации был исполнен, теперь ГДР могут двинуться выше, до отметки 14,75 в среднесрочной перспективе. Сегодня ожидаем исполнение цели по локальной идеи покупки с целевой ценой 123 тенге.

В пятницу First Heartland Jysan Bank заявили о выплате дивидендов по привилегированным акциям банка (TSBNp). С учетом размера дивидендов 100 тенге на акцию и последней цены в 599 тг дивидендная доходность составила 16,6%. Идея покупки данных акций под дивиденды выдвигалась нами несколько месяцев назад.

USD/KZT. Текущий курс достаточно близок к предыдущему максимуму доллара 385. Ближе к этому уровню сопротивление для доллара будет расти. Мы все еще полагаем, что будет укрепление к 382-383, однако сейчас сложно сказать будет ли это на текущей неделе. В случае пробоя уровня 385 тенге за доллар технически можно покупать доллар на краткосрочный период.

Ключевые новости рынка

(+) TSBNp: АО "First Heartland Jysan Bank" [выплатило](#) дивиденды по привилегированным акциям (TSBNp) за 2018 год

(+) KZTK: Эксперт: «Казахтелеком» после MWC 2019 может [выйти](#) в лидеры транзита в регионе.

Локальные торговые идеи

KAP | 5700. Ожидаем продолжения восстановления акций после дивидендной отсечки. Потенциальным риском выступают возможные тарифы на импорт урана в США, которые не скажутся на фундаментальных показателях Казатомпрома, однако, могут краткосрочно сказаться на ценах на уран.

HSBK	KAP
+0,9%	-0,4%
GB_KZMS	KEGC
-1,7%	+0,4%
	KCEL
	+0,8%
	KZTK
	+1,2%
	CCBN
	+0%
	KZTO
	+2%



Техническая картина

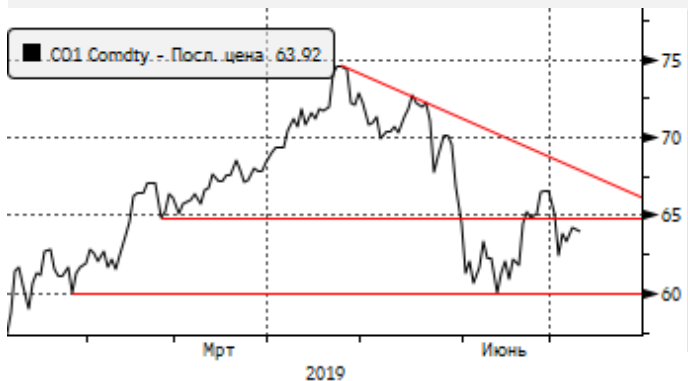
KASE: отскок от 2240



USDKZT: укрепление от 385



Нефть: снижение к 62,4



Медь: отскок от уровней поддержки



МОЕХ: отскок от трендовой



KAZ LN: отскок вниз от уровня 623





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	\$0.06	2 мая	23 апреля	18 апреля	утверждены	17 мая
Народный банк	10.78 тг	18 апреля	22 апреля	17 апреля	утверждены	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	утверждены	18 июня (в теч. 30 дней)
Цеснабанк	-	-	-	-	рекомендация	-
Сбербанк	16 руб	24 мая	13 июня	10 июня	утверждены	31 июля
Газпром	16,61 руб	28 июня	18 июля	15 июля	утверждены	-
SPDR S&P 500 ETF	1,43164 USD	-	24 июня	24 июня	утверждены	31 июля
Bank of America	0,15 USD	24 апреля	6 июня	3 июня	утверждены	28 июня
ВТБ	0,00101 руб	5 июня	24 июня	19 июня	утверждены	8 июля
Ростелеком	2,5 руб	14 июня	4 июля	1 июля	утверждены	18 июля
Аэрофлот	2,857 руб	25 июня	5 июля	2 июля	утверждены	19 июля
Магнит	166,78 руб	30 мая	14 июня	11 июня	утверждены	28 июня

Статистика локальных идей

Дата рекомендации	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	24 600,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 575,8	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	669,9	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 850,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	121,6	12,6%	В процессе