

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Трамп вводит новые пошлины на товары из Китая

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 01.08.2019	Значение на 31.07.2019	Изменение, %
KASE	2 273,71	2 265,21	0,4%
Баст (BAST)	28 227,05	28 227,05	0,0%
БЦК (CCBN)	230,01	230,01	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 777,90	2 779,11	0,0%
Халык Банк (HSBK)	134,00	132,55	1,1%
Kcell (KCEL)	1 894,98	1 920,00	-1,3%
KEGOC (KEGC)	1 562,98	1 563,00	0,0%
Казхтелком (KZTK)	24 996,99	24 510,01	2,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 032,00	1 049,99	-1,7%
АЗМ (AKZM)	8 944,34	8 944,34	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 410,00	1 441,95	-2,2%
Газпром (GAZP)	1 437,80	1 417,03	1,5%
Ростелеком (RTKM)	504,80	505,24	-0,1%
Банк ВТБ (VTBR)	0,26	0,26	0,0%
Аэрофлот (AFLT)	650,86	649,70	0,2%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	11 932,45	11 995,39	-0,5%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 639	5 635	0,1%

Товарные рынки			
Название	Значение на 01.08.2019	Значение на 31.07.2019	Изменение, %
Нефть	60,50	65,17	-7,2%
Медь	266,55	266,60	0,0%

Индексы			
Название	Значение на 01.08.2019	Значение на 31.07.2019	Изменение, %
PTC	1 346,40	1 360,04	-1,0%
MOEX	2 729,42	2 739,50	-0,4%
S&P 500	2 953,56	2 980,38	-0,9%
Shanghai Composite	2 908,77	2 932,51	-0,8%
Nikkei 225	21 540,99	21 521,53	0,1%
FTSE 100	7 584,87	7 586,78	0,0%

Валюта			
	Значение на 01.08.2019	Значение на 31.07.2019	Изменение, %
USD/KZT	385,04	384,30	0,2%
USD/RUB	64,37	63,64	1,1%

ГДР			
Название	Значение на 01.08.2019	Значение на 31.07.2019	Изменение, %
Народный банк	13,80	14,00	-1,4%
Kcell	4,60	4,60	0,0%
KAZ Minerals plc	550,60	578,00	-4,7%
Казатомпром	14,95	15,25	-2,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Дональд Трамп внезапно объявил о новом 10%-ном тарифе на китайский импорт в размере 300 миллиардов долларов, на который в настоящее время не распространяются пошлины в США, после того, как он решил, что торговые переговоры продвигаются недостаточно быстро. Сбор вступит в силу 1 сентября. В общей сложности 250 миллиардов долларов китайской продукции уже подпадают под 25%-ную импортную пошлину. Рынки незамедлительно отреагировала на новость. Больше всего пришлось нефти, Brent и WTI скорректировались на 7,2%. Медь на азиатской сессии обновила минимумы 2019 года, однако, когда случился пробой важной поддержки на уровне \$2,61, фьючерсы были откуплены в течение пары часов и на текущий момент торгуются на уровне \$2,62.

KASE. Введенные тарифы Трампа являются негативом для всех рынков. На KASE они могут отразиться через котировки нефти, меди, коррекции акций российских эмитентов. Индекс с открытием может потерять 10-15 пунктов из снизиться к район 2250 пунктов. Лидером снижения могут стать акции KAZ Minerals, которые на LSE скорректировались на 4,7%. Важным уровнем для меди выступает поддержка \$2,61, рекомендуем наблюдать за ней на случай пробоя вниз.

В связи с давлением на тенге сегодня могут ослабиться акции Казхтелкома и Казтрансойл. На LSE ГДР Народного банка снизились к уровню поддержки \$13,75-13,8 и пока остаются на приемлемых позициях выше 50-дневной скользящей средней по 4-х часовому графику.

Курс рубля к тенге продолжает снижаться. С утра рубль стоит 6,05 тенге, что в потенциале сегодня может сказаться на акциях российских эмитентов в купе с внешним негативом.

Рекомендуем сегодня обратить на защитные инструменты на KASE. Неплохо в текущем состоянии внешних рынков продолжают смотреться акции Казатомпрома, которые консолидируются в районе \$15 за ГДР.

Валюта. Давление снизившейся нефти, коррекция рубля сегодня давит на тенге. С утра начал пробиваться уровень 385. Ситуация пока не выглядит критичной, так как уже один раз происходил откуп с текущих уровней, но риски пробоя и закрепления доллара выше 385 тенге повышаются. Судя по уровням Фибоначчи, следующая цель в негативном сценарии находится в районе 389 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(+) **GAZP:** «Газпром» [увеличил](#) добычу до восьмилетнего рекорда
 (=) **Банки:** Fitch [оценил](#) состояние казахстанских банков
 (-) **Торговые войны:** Трамп [объявил](#) Китаю о новых пошлинах во время переговоров

Локальные торговые идеи

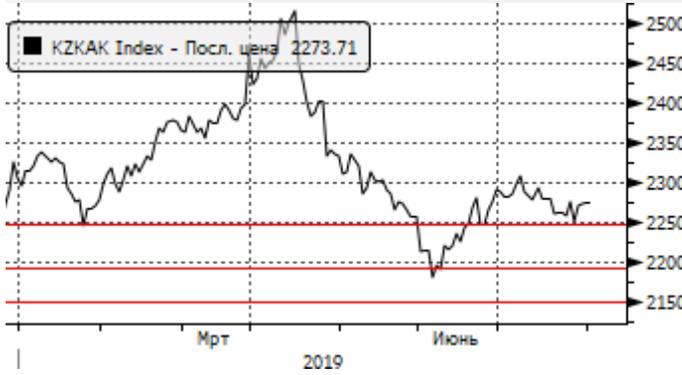
KAP | 5700 Акции Казатомпрома выглядят стабильно на фоне внешней негативной обстановки. Можно использовать их также как и защитный инструмент охватывающий валютные риски на KASE

HSBK +1,1%	KAP +0,1%
GB_KZMS 0%	KEGC 0%
S 0%	KZTO -1,7%
	KCEL -1,3%
	KZTK +2%
	CCBN +0%

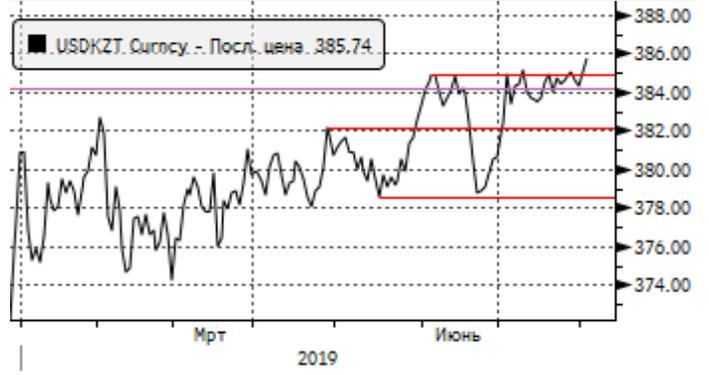


Техническая картина

KASE: у уровня поддержки 2250



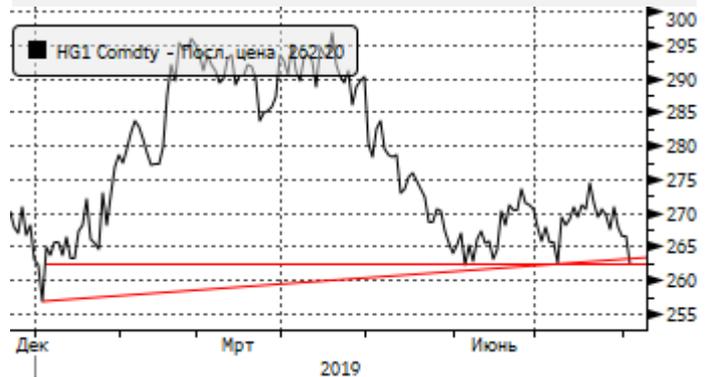
USDKZT: Попытка пробоя уровня 385



Нефть: снижение к \$61



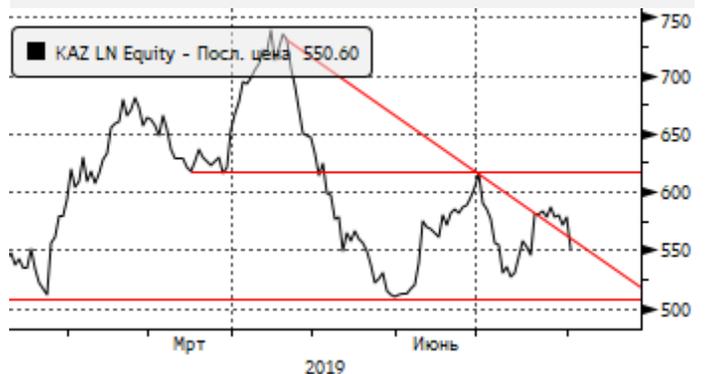
Медь: снова у уровню поддержки



МОЕХ: отскок от 2680



KAZ LN: коррекция вниз



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 тг	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 тг	30 апреля	5 мая	2 мая	утверждены	в теч. 30 дн с фиксации
Казатомпром	308,46 тг	30 мая	17 июня	12 июня	утверждены	18 июня (в теч. 30 дней)
Цеснабанк	100 тг	-	25 июня	25 июня	утверждены	3 июля
Сбербанк	16 руб	24 мая	13 июня	10 июня	утверждены	27 июня
Газпром	16,61 руб	28 июня	18 июля	16 июля	утверждены	1 августа
SPDR S&P 500 ETF	1,43164 USD	-	24 июня	20 июня	утверждены	31 июля
Bank of America	0,18 USD	24 апреля	6 сентября	4 сентября	утверждены	27 сентября
ВТБ	0,001099 руб	5 июня	24 июня	20 июня	утверждены	26 июля
Ростелеком	2,5 руб	14 июня	4 июля	2 июля	утверждены	18 июля
Аэрофлот	2,6877 руб	25 июня	5 июля	3 июля	утверждены	19 июля
Магнит	166,78 руб	30 мая	14 июня	12 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%	24 997,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 437,8	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	650,9	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 777,9	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	134,0	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 639,0	2%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	134,0	5%	В процессе