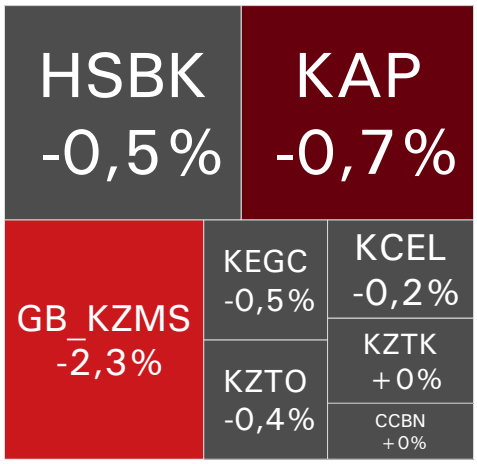
Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Внешние рынки снова под давлением продавцов

Индекс KASE и представительский список			
Название	**Значение на 14.08.2019**	**Значение на 13.08.2019**	**Изменение, %**
KASE	2 202,22	2 214,72	-0,6%
Баст (BAST)	28 379,13	28 379,13	0,0%
БЦК (CCBN)	212,16	212,16	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 500,00	2 559,99	-2,3%
Халык Банк (HSBK)	131,27	131,90	-0,5%
Kcell (KCEL)	1 895,00	1 899,00	-0,2%
KEGOC (KEGC)	1 527,98	1 535,03	-0,5%
Казахтелеком (KZTK)	25 120,00	25 120,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 011,10	1 015,00	-0,4%
АЗМ (AKZM)	8 921,98	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 324,80	1 329,00	-0,3%
Газпром (GAZP)	1 350,00	1 350,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	486,47	486,47	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,24	0,24	-0,5%
Аэрофлот (AFLT)	657,05	657,05	0,0%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 790,00	10 869,68	-0,7%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 607	5 647	-0,7%
Товарные рынки			
Название	**Значение на 14.08.2019**	**Значение на 13.08.2019**	**Изменение, %**
Нефть	59,48	61,30	-3,0%
Медь	259,20	263,00	-1,4%
Индексы			
Название	**Значение на 14.08.2019**	**Значение на 13.08.2019**	**Изменение, %**
PTC	1 259,68	1 297,85	-2,9%
MOEX	2 637,04	2 680,12	-1,6%
S&P 500	2 840,60	2 926,32	-2,9%
Shanghai Composite	2 808,92	2 797,26	0,4%
Nikkei 225	20 655,13	20 455,44	1,0%
FTSE 100	7 147,88	7 250,90	-1,4%
Валюта			
USD/KZT	385,95	387,47	-0,4%
USD/RUB	66,05	64,92	1,7%
ГДР			
Народный банк	13,65	13,65	0,0%
Kcell	4,80	4,59	4,6%
KAZ Minerals plc	494,70	506,20	-2,3%
Казатомпром	15,05	15,20	-1,0%



Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Рост рынков во вторник был полностью нивелирован негативными новостями о снижении ВВП Германии и снижении темпов роста промышленности в Китае. Однако главное событие, которое вчера обсуждалось активнее всего - это инверсия доходностей 10 летних и 2 летних казначейский облигаций США. Основной удар "медведей" пришелся на европейские индексы. Исполнился негативный сценарий, при котором формации флагов на графиках FTSE 100, DAX, PTC приведут к дальнейшей коррекции. Тем не менее, это не сигнализирует о начале масштабного снижения. На вышеупомянутых графиках уже сегодня могут появиться восходящие дивергенции отсылающие к восстановлению. Нисходящая дивергенция также имеется на графике TVIX, поэтому разворот вверх также может быть и в котировках S&P 500.

KASE. Накануне KASE, предвещая снижение западных рынков снизился на 0,6%, игнорируя позитив прошлой торговой сессии на внешних рынках. Ни одна бумага не показала рост, что в итоге привело к снижению индекса к уровню 2200 пунктов. Негативный сценарий предполагает пробой данного уровня и дальнейшее снижение к трендовой линии в районе 2185 пунктов. В более позитивном сценарии рассматриваем рост за внешними рынками в случае если восходящие дивергенции приведут к отскоку вверх.

Несмотря на снижение нефти вслед за индексом S&P 500, нельзя полностью уверять, что отскок цен полностью исчерпал себя. Однако моментальное восстановление вчерашних потерь также является маловероятным.

Сегодня котировки KAZ Minerals на LSE будут тестировать нижнюю границу сформированной фигуры флага. Судя по тому, что флаг на индексе FTS 100 был медвежьим и привел к пробою уровней поддержки, есть большая вероятность повторения сценария акциями KAZ Minerals. Подтверждением пробоя можно будет считать уход ниже уровня 485 пенсов.

Основными кандидатами на снижение сегодня являются акции США и России на KASE. Акции Bank of America накануне снизились на 4,69%, что может сегодня отразится на KASE. Наша локальная спекулятивная идея покупки акций Сбербанка не оправдала себя ввиду активной распродажи Российских акций вчера. Тем не менее, на MOEX сегодня котировки SBER встретят поддержку 200 дневной скользящей средней. В случае отскока вверх будет сформирована восходящая дивергенция вверх, такая же, как на основных европейских индексах.

Валюта. С утра тенге слабеет к доллару до уровня 387 за доллар. Рубль накануне пробил поддержку 65,78, что локально является негативным знаком.

Ключевые новости рынка

(=) HSBK: Народный банк пока не принял решение о финансировании LRT в Нур-Султане

Локальные торговые идеи

KAP | 5900 Акции Казатомпрома выглядят стабильно на фоне внешней негативной обстановки. Можно использовать их также как и защитный инструмент охватывающий валютные риски на KASE

Техническая картина

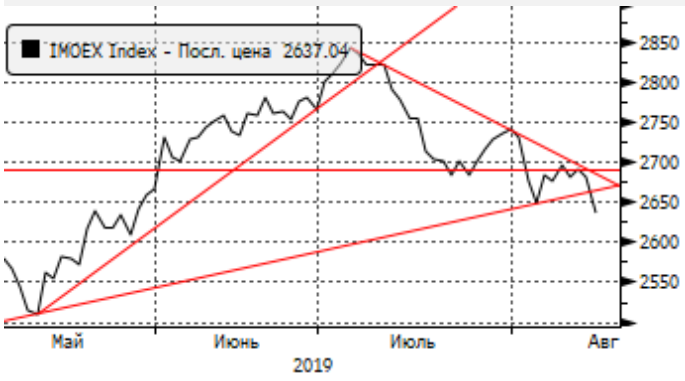
KASE: коррекция к 2200

USDKZT: укрепление к трендовой

Нефть: Отскок от трендовой линии

Медь: пробой уровня поддержки

MOEX: тест нисходящей трендовой



KAZ LN: восстановление к 520

Дивидендный календарь

Название	Рекомендация СД	Дата ГОСА	Дата фиксации реестра	Статус дивидендов	Дата начала выплаты дивидендов
Банк ЦентрКредит	**-**	26 апреля	-	-	-
KAZ Minerals	**$0,06**	2 мая	23 апреля	**утверждены**	17 мая
Народный банк	**10,78 тг**	18 апреля	22 апреля	**утверждены**	3 июня
Kcell	**29.86 тг**	29 мая	2 июня	**утверждены**	3 июня (в теч. 80 дней)
KEGOC	**54,53**	3 мая	14 мая	**утверждены**	15 мая (в теч. 90 дней)
КазТрансОйл	**104 тг**	28 мая	5 июня	**утверждены**	3 июля
Казахтелеком	**781,06 тг**	30 апреля	5 мая	**утверждены**	в теч. 30 дн с фиксации
Казатомпром	**308,46 тг**	30 мая	17 июня	**утверждены**	18 июня (в теч. 30 дней)
Цеснабанк	**100 тг**	-	25 июня	**утверждены**	3 июля
Сбербанк	**16 руб**	24 мая	13 июня	**утверждены**	27 июня
Газпром	**16,61 руб**	28 июня	18 июля	**утверждены**	1 августа
SPDR S&P 500 ETF	**1,43164 USD**	-	24 июня	**утверждены**	31 июля
Bank of America	**0,18 USD**	24 апреля	6 сентября	**утверждены**	27 сентября
ВТБ	**0,001099 руб**	5 июня	24 июня	**утверждены**	26 июля
Ростелеком	**2,5 руб**	14 июня	4 июля	**утверждены**	18 июля
Аэрофлот	**2,6877 руб**	25 июня	5 июля	**утверждены**	19 июля
Магнит	**166,78 руб**	30 мая	14 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%	25 120,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	**GAZP**	1115	1287	15,4%	1 350,0	21,4%	**Исполнена**
3 июня 2019	**AFLT**	565	630	11,5%	657,1	12,5%	**Исполнена**
10 июня 2019	**GB_KZMS**	2681	2985	11,3%	2 500,0	13,6%	**Исполнена**
25 июня 2019	**HSBK**	108	123	13,9%	131,3	17,0%	**Исполнена**
15 июля 2019	**KZAP**	5538	6200	12,0%	5 607,0	1%	В процессе
25 июля 2019	**HSBK**	128	142	10,9%	131,3	3%	В процессе