

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KAZ Minerals продолжает пикирование

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 19.08.2019	Значение на 16.08.2019	Изменение, %
KASE	2 143,40	2 158,99	-0,7%
Баст (BAST)	28 248,59	28 248,59	0,0%
БЦК (CCBN)	217,57	220,88	-1,5%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 148,00	2 200,00	-2,4%
Халык Банк (HSBK)	127,01	128,98	-1,5%
Kcell (KCEL)	1 899,98	1 899,98	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 516,01	1 520,00	-0,3%
Казахтелеком (KZTK)	24 550,00	24 550,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 010,00	1 010,00	0,0%
АЗМ (AKZM)	8 920,38	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 266,42	1 264,72	0,1%
Газпром (GAZP)	1 380,00	1 380,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	480,50	480,50	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,22	0,23	-2,2%
Аэрофлот (AFLT)	625,00	656,25	-4,8%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 613,79	10 393,69	2,1%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 650	5 650	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 19.08.2019	Значение на 16.08.2019	Изменение, %
Нефть	59,74	58,64	1,9%
Медь	260,80	260,20	0,2%

Индексы

Название	Значение на 19.08.2019	Значение на 16.08.2019	Изменение, %
PTC	1 247,53	1 239,81	0,6%
MOEX	2 648,09	2 615,20	1,3%
S&P 500	2 923,65	2 888,68	1,2%
Shanghai Composite	2 883,10	2 823,82	2,1%
Nikkei 225	20 563,16	20 418,81	0,7%
FTSE 100	7 189,65	7 117,15	1,0%

Валюта

	Значение на 19.08.2019	Значение на 16.08.2019	Изменение, %
USD/KZT	387,02	386,82	0,1%
USD/RUB	66,92	66,52	0,6%

ГДР

Название	Значение на 19.08.2019	Значение на 16.08.2019	Изменение, %
Народный банк	13,35	13,15	1,5%
Kcell	4,85	4,81	0,8%
KAZ Minerals plc	407,20	434,50	-6,3%
Казатомпром	14,70	15,00	-2,0%

HSBK -1,5%	KAP +0%	
GB_KZMS -2,4%	KEGC -0,3%	KCEL +0%
	KZTO +0%	KZTK +0%
		CCBN -1,5%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Вчера рынки США продолжили свой рост. Индекс S&P 500 вырос на 1,2%, а с утра фьючерсы торгуются в небольшом плюсе благодаря возможным экономическим стимулированиям со стороны властей. Так, после Китая и Германии, власти которых решили поддержать свои экономики, появилась информация, что Белый дом рассматривает возможность временного снижения налоговой ставки на заработную плату. Тем временем, азиатские рынки с утра открылись разнонаправленно, а российские рынки показали неплохой отскок, что увеличивает шансы на их разворот. Нефть марки Brent вчера вырос на 1,9% после атаки дрона на месторождение в Саудовской Аравии.

KASE. В понедельник индекс KASE опустился на 0,7%, достигнув 2 143 пункта в основном из-за акций KAZ Minerals и Народного Банка. Индекс на текущий момент тестирует минимумы однолетней давности и горизонтальную линию поддержки на уровне 2 139 пунктов. Основным драйвером для отскока могут стать акции Народного Банка, который отчитывается сегодня.

Акции KAZ Minerals продолжают пикирование, и показали падение на 2,4%. Тем временем, вчера вечером в Лондоне акции закрылись в минусе на 6,3%, мощно тестируя горизонтальную линию поддержки в 421,5 пенса. Ожидаем, дальнейшее снижение цен на KASE сегодня.

В конце прошлой недели отчитались КазТрансОйл и KEGOC. Отчет КазТрансОйла оказался позитивным по части роста прибыли, который случился благодаря более стабильному курсу тенге с начала этого года. В случае отсутствия шоков на валютном рынке, компания легко выйдет на более высокий уровень прибыли – больше 60 млрд тенге или 155 тенге прибыли на акцию, которые могут полностью пойти на дивиденды, что даст дивидендную доходность больше 15% при текущих ценах. Также отчитался KEGOC, который несмотря на заморозку тарифов, сохранил показатели EBITDA, а чистая прибыль упала в основном из-за роста финансовых расходов и износа и амортизации. Тем не менее, компания заработала 88 тенге прибыли на акцию, и также может выплатить весомые дивиденды за первое полугодие ближайшее время.

Сегодня отчитывается Народный банк за первое полугодие 2019 года, а завтра состоится телеконференция для инвесторов по отчету.

Валюта. С утра курс доллара стабилен, и ослаб на символические 10 тиын от вчерашнего закрытия. Курс последней сделки составил 387,00 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(+) Экономика: По предварительным [данным](#) Комитета по статистике, ВВП Казахстана в первом полугодии вырос на 4,1% г/г.

Локальные торговые идеи

HSBK | 132 Акции Народного Банка могут вырасти благодаря выходу сегодняшнего отчета за первое полугодие 2019 года. По нашему мнению итоговая чистая прибыль составит около 183 млрд тенге, что эквивалентно 15,6 тенге прибыли на акцию, что делает эту бумагу привлекательной в качестве дивидендной акции.

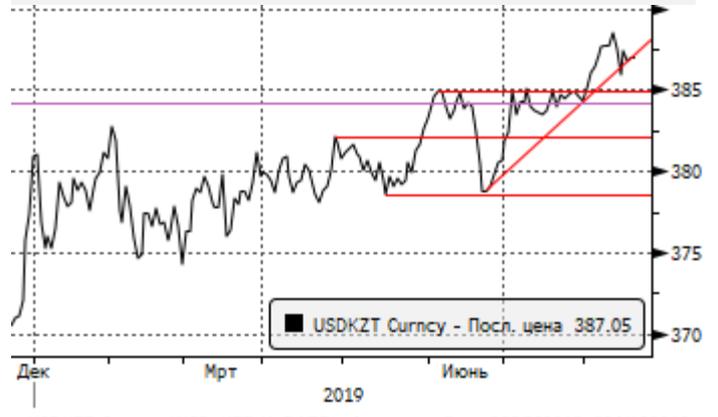


Техническая картина

KASE: тест горизонтальной линии поддержки



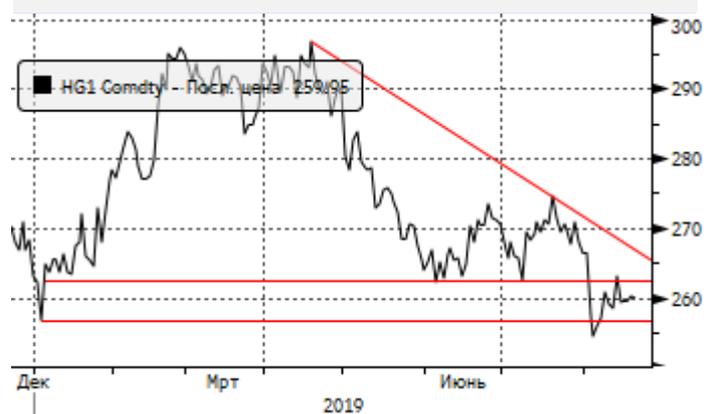
USDKZT: укрепление к трендовой



Нефть: Отскок от трендовой линии



Медь: консолидация цены



МОЕХ: новый тест нисходящей трендовой



KAZ LN: новый минимум за 2,5 года





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%	24 550,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 380,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	625,0	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 148,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	127,0	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 650,0	2%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	127,0	-1%	В процессе