

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Народный Банк перед отчетом стал локомотивом роста

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 20.08.2019	Значение на 19.08.2019	Изменение, %
KASE	2 153,52	2 143,40	0,5%
Баст (BAST)	28 248,59	28 248,59	0,0%
БЦК (CCBN)	226,41	217,57	-4,1%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 040,00	2 148,00	-5,0%
Халык Банк (HSBK)	132,01	127,01	3,9%
Kcell (KCEL)	1 900,00	1 899,98	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 513,97	1 516,01	-0,1%
Казахтелеком (KZTK)	24 500,00	24 550,00	-0,2%
КазТрансОйл (KZTO)	1 018,97	1 010,00	0,9%
АЗМ (AKZM)	8 920,38	8 920,38	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 275,32	1 266,42	0,7%
Газпром (GAZP)	1 380,00	1 380,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	480,50	480,50	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,23	0,22	2,7%
Аэрофлот (AFLT)	629,66	625,00	0,7%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 658,53	10 613,79	0,4%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 630	5 650	-0,4%

Товарные рынки			
Название	Значение на 20.08.2019	Значение на 19.08.2019	Изменение, %
Нефть	60,03	59,74	0,5%
Медь	258,40	260,80	-0,9%

Индексы			
Название	Значение на 20.08.2019	Значение на 19.08.2019	Изменение, %
PTC	1 264,59	1 247,53	1,4%
MOEX	2 672,84	2 648,09	0,9%
S&P 500	2 900,51	2 923,65	-0,8%
Shanghai Composite	2 880,00	2 883,10	-0,1%
Nikkei 225	20 677,22	20 563,16	0,6%
FTSE 100	7 125,00	7 189,65	-0,9%

Валюта			
	Значение на 20.08.2019	Значение на 19.08.2019	Изменение, %
USD/KZT	386,58	387,02	-0,1%
USD/RUB	66,55	66,92	-0,6%

ГДР			
Название	Значение на 20.08.2019	Значение на 19.08.2019	Изменение, %
Народный банк	13,50	13,35	1,1%
Kcell	4,79	4,85	-1,2%
KAZ Minerals plc	410,00	407,20	0,7%
Казатомпром	15,00	14,70	2,0%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Вчера рынки США упали после трех дней роста подряд. Индекс S&P 500 снизился на 0,8% во второй половине дня. Основной причиной падения американской рынков возможно стали высказывания Трампа относительно того, что экономика возможно столкнется с трудностями в краткосрочном плане из-за своей торговой политики. Тем не менее, Трамп настаивает, что в долгосрочном плане это принесет пользу, а риски рецессии отсутствуют. Тем временем с утра азитаские рынки также падают вслед за США. Российские рынки вчера продолжили свой рост, и теперь индекс MOEX находится у даунтрендовой линии, которую сегодня будет пытаться пробивать.

KASE. В понедельник индекс KASE вырос на 0,5%, достигнув 2 154 пункта, даже несмотря на падение KAZ Minerals на 5%. Рост стал возможен в основном благодаря росту акций Народного Банка на 3,9% и небольшому вкладу в рост от КазТрансОйл и БЦК. Индекс на текущий момент пока что показывает небольшой отскок вверх от горизонтальной линии поддержки на уровне 2 139 пунктов.

Вчера отчитался Народный Банк за первое полугодие 2019 года. Группа увеличила процентные доходы на 6,4%, а чистую прибыль на 91%. Итоговая чистая прибыль составила 164 млрд тенге или 14,06 тенге на одну акцию. Акций компании остаются актуальными в качестве интересной дивидендной опции. Напомним, что компания изменила дивидендную политику, согласно которой теперь на дивиденды будут выделяться от 50 до 100% прибыли. В случае достижения итоговой прибыли по итогам года в размере 28 тенге на акцию, дивиденды могут составить от 14 до 28 тенге на акцию, что даст дивидендную доходности от 10,6% до 21% от текущей цены. Так как объем ликвидности на балансе компании составляет почти 5 трлн тенге, выплата 165-330 млрд тенге на дивиденды не должны стать проблемой.

Акции KAZ Minerals продолжили падение после позавчерашнего снижения на LSE в 6%. Несмотря на обновление новых минимумов в начале вчерашней торговой сессии на LSE, в течение дня, акций отыграли это снижение и вышли плюс, сформировав потенциальную дивергенцию на большинстве таймфреймах. В случае возврата цены выше 420 пенсов, мы возможно увидим локальный разворот, который можно использовать для спекулятивных сделок.

Валюта. С утра тенге укрепляется против доллара на 0,08%. Курс последней сделки составил 386,20 тенге за доллар.

Ключевые новости рынка

(+) HSBK: Народный Банк хорошо [отчитался](#) за первое полугодие 2019 года. Группа увеличила чистую прибыль на 91%, до 164 млрд тенге или 14,06 тенге на одну акцию.

(=) KAP: Казатомпром [объявил](#) о продолжении сокращения производства до 2021 года из-за медленного восстановления рынка природного урана.

Локальные торговые идеи

RU_VTBR | 0,236 Акции ВТБ отскочили вчера на 2,5% на MOEX. Теперь следующим уровнем для бумаги является отметка в 0,236 тенге.

HSBK +3,9%	KAP -0,4%
GB_KZMS -5%	KEGC -0,1%
	KZTO +0,9%
	KCEL +0%
	KZTK -0,2%
	CCBN +4,1%



Техническая картина

KASE: тест горизонтальной линии поддержки



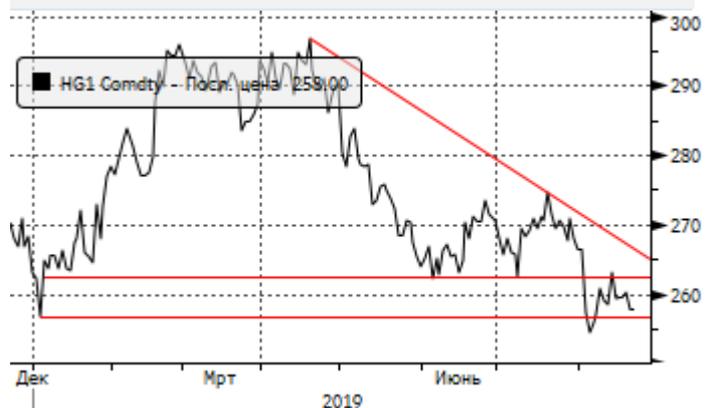
USDKZT: тест аптренда



Нефть: тест уровня сопротивления



Медь: ретест уровня поддержки



МОЕХ: 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%	24 500,0	-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%	629,7	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 040,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	132,0	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 630,0	2%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	132,0	3%	В процессе