

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Сезон отчетностей на KASE близок к завершению

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 23.08.2019	Значение на 22.08.2019	Изменение, %
KASE	2 147,88	2 147,88	0,0%
Баст (BAST)	28 228,00	28 228,00	0,0%
БЦК (CCBN)	234,83	232,50	1,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 009,98	2 025,00	-0,7%
Халык Банк (HSBK)	128,81	129,50	-0,5%
Kcell (KCEL)	1 915,80	1 900,00	0,8%
KEGOC (KEGC)	1 493,10	1 500,00	-0,5%
Казахтелеком (KZTK)	24 501,01	24 500,01	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 018,00	1 018,00	0,0%
АЗМ (AKZM)	8 921,98	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 319,97	1 290,32	2,3%
Газпром (GAZP)	1 350,00	1 350,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	480,50	480,50	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,23	0,23	-0,8%
Аэрофлот (AFLT)	636,61	659,50	-3,5%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 555,81	10 389,91	1,6%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 599	5 570	0,5%

Товарные рынки

Название	Значение на 23.08.2019	Значение на 22.08.2019	Изменение, %
Нефть	59,34	59,92	-1,0%
Медь	253,75	256,55	-1,1%

Индексы

Название	Значение на 23.08.2019	Значение на 22.08.2019	Изменение, %
PTC	1 268,45	1 282,63	-1,1%
MOEX	2 660,74	2 675,13	-0,5%
S&P 500	2 847,11	2 922,95	-2,6%
Shanghai Composite	2 897,43	2 883,44	0,5%
Nikkei 225	20 710,91	20 628,01	0,4%
FTSE 100	7 094,98	7 128,18	-0,5%

Валюта

USD/KZT	386,12	386,20	0,0%
USD/RUB	66,01	65,62	0,6%

ГДР

Народный банк	13,50	13,65	-1,1%
Kcell	4,70	4,73	-0,6%
KAZ Minerals plc	395,50	397,80	-0,6%
Казатомпром	14,75	14,95	-1,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. В пятницу рынки США оказались под ударом из-за эскалации торговой войны между США и КНР. Индекс S&P 500 снизился сразу на 2,6% после заявлений представителей Китая о вводе пошлин и твита Дональда Трампа об уходе американских компаний из КНР. До этих событий состоялась речь Пауэлла в Джексон-Хоул, где рынок не услышал намеков на агрессивное понижение ставок. Тем временем с утра фьючерсы на S&P500 падают на 0,84%, а азиатские рынки отыгрывают пятничное падение в США. Российские рынки в пятницу закрылись в минус в самый конец торговой сессии.

KASE. В пятницу индекс KASE закрылся в ноль до сотых значений, несмотря на разнонаправленные движения эмитентов. Умеренный рост цен показали акции БЦК и Kcell. В то же время небольшое падение случилось у KAZ Minerals, Народного Банка и KEGOC. Индекс на текущий момент все еще тестирует горизонтальную линию поддержки на уровне 2 139 пунктов.

В конце прошлой недели за первое полугодие 2019 года отчитались БЦК и Казахтелеком. БЦК показал небольшой рост процентных доходов в размере 9%, и рост прибыли на 39% относительно прошлого года, в основном благодаря росту чистого процентного дохода на 6 млрд тенге. Чистая прибыль на одну акцию составила 44 тенге. Собираемость процентных доходов наличностью находится на высоком уровне, а операционные доходы выросли сразу на 25%. Казахтелеком выпустил пресс-релиз по отчетности за первое полугодие. Согласно заявлению, чистая прибыль компании составила 38,6 млрд тенге, а EBITDA маржа составила 38,7%. Все финансовые показатели компании значительно увеличились благодаря приобретению 75% акций Kcell.

Акции KAZ Minerals незначительно упали на Лондонской бирже, закрывшись на 0,6% ниже показателя предыдущего торгового дня. Тем не менее, стоит ожидать продолжения падения в понедельник, так как бумага не до конца отыграла пятничное снижение в США. К тому же цены на медь показали новый минимум с начала 2017 года, откуда у меди имеется долгосрочная линия поддержки в \$2,47 за фунт.

Валюта. С утра тенге слабеет сразу на 0,2%, достигнув 386,88 тенге за доллар. Тем временем, юань после пятничных новостей резко обновил локальные минимумы, а рубль после мощного укрепления на прошлой неделе, ослабел против доллара сразу на 40 копеек.

Ключевые новости рынка

(+) KZTK: Казахтелеком [выпустил](#) пресс-релиз относительно консолидированных результатов за первое полугодие. Чистая прибыль составила 36,8 млрд тенге, а EBITDA маржа 38,7%.

(=) CCBN: БЦК [отчитался](#) за первое полугодие, показав рост процентных доходов на 9%, и рост прибыли на 39% г/г.

Локальные торговые идеи

KAP | 5 900 Акции Казатомпрома выглядят стабильно на фоне внешней негативной обстановки. Можно использовать их также как и защитный инструмент охватывающий валютные риски на KASE.

HSBK -0,5%	KAP +0,5%
GB_KZMS -0,7%	KZTO +0%
	KCEL +0,8%
	KZTK +0%
	CCBN +1%
	KEGC -0,5%

Техническая картина

KASE: тест горизонтальной линии поддержки

USDKZT: пробитие аптренда

Нефть: отскок вниз от уровня сопротивления

Медь: новый минимум за 2,5 года

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%	24 501,0	-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%	636,6	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 010,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	128,8	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 599,0	1%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	128,8	1%	В процессе