

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

Индекс KASE: продолжение отскока вверх

Индекс KASE и представительский список			
Название	Значение на 02.09.2019	Значение на 29.08.2019	Изменение, %
KASE	2 182,11	2 174,36	0,4%
Баст (BAST)	28 100,00	28 228,00	-0,5%
БЦК (CCBN)	229,00	233,94	-2,1%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 010,00	1 982,74	1,4%
Халык Банк (HSBK)	127,08	128,96	-1,5%
Kcell (KCEL)	2 028,07	2 050,00	-1,1%
KEGOC (KEGC)	1 611,00	1 530,33	5,3%
Казахтелеком (KZTK)	24 600,00	24 505,00	0,4%
КазТрансОйл (KZTO)	1 009,98	1 012,77	-0,3%
АЭМ (AKZM)	8 921,98	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 327,54	1 294,84	2,5%
Газпром (GAZP)	1 360,00	1 360,00	0,0%
Ростелеком (RTKM)	480,50	480,50	0,0%
Банк ВТБ (VTBR)	0,23	0,22	4,5%
Аэрофлот (AFLT)	631,50	639,08	-1,2%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	10 637,46	10 560,00	0,7%
Казатомпром (KZAP.KZ)	5 650	5 600	0,9%
Товарные рынки			
Название	Значение на 02.09.2019	Значение на 30.08.2019	Изменение, %
Нефть	58,66	60,43	-2,9%
Медь	255,15	255,15	0,0%
Индексы			
Название	Значение на 02.09.2019	Значение на 30.08.2019	Изменение, %
PTC	1 309,22	1 293,32	1,2%
MOEX	2 773,01	2 740,04	1,2%
S&P 500	2 926,46	2 926,46	0,0%
Shanghai Composite	2 924,11	2 886,24	1,3%
Nikkei 225	20 620,19	20 704,37	-0,4%
FTSE 100	7 281,94	7 207,18	1,0%
Валюта			
USD/KZT	388,15	387,15	0,3%
USD/RUB	66,79	66,78	0,0%
ГДР			
Народный банк	13,45	13,45	0,0%
Kcell	4,51	4,54	-0,7%
KAZ Minerals plc	401,40	402,80	-0,3%
Казатомпром	14,70	15,05	-2,3%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. В понедельник американские рынки были закрыты по случаю национального праздника «Дня труда». Тем не менее фьючерсы на S&P500 в понедельник показали небольшое снижение на 0,22%, достигнув 2 902 пункта. С утра фьючерсы отыграли 5 пунктов и показывают рост в 0,14%. Тем временем азиатские рынки показывают небольшое снижение, а российский индекс MOEX продолжил свой рост четвертый день подряд (+1,2%). Индекс уверенно пробил локальный уровень в 2740 пунктов и на всех порах устремился штурмовать исторический максимум в 2848 пунктов.

KASE. В понедельник индекс KASE продолжил отскок вверх от уровня поддержки в 2 139 пунктов, показав рост четвертый день подряд, достигнув 2 182. Основными драйверами роста оказались акций KEGOC и KAZ Minerals, которые выросли на 5,3% и 1,4% соответственно. Особенно впечатляет рост KEGOC, который по всей видимости вырос с прицелом на ближайшую дивиденды за первое полугодие. Напомним, что чистая прибыль KEGOC на одну акцию за полгода составила 87 тенге и дивиденды могут составить как минимум 50 тенге. Тем временем, акции БЦК, Народного Банка и Кселл показали снижение свыше 1%.

В понедельник акции KAZ Minerals на Лондонской бирже не смогли продолжить отскок вверх, упав на 0,3%. График показывает наличие локального уровня сопротивления в 408-410 пенсов. Мы считаем, что для более глобального разворота необходимо преодоление уровня в 422 пенсов, который является ближайшим крупным уровнем сопротивления. При всем при этом цены на медь тоже не указывают на разворот, чьи фьючерсы упали до \$2,535 за фунт.

Валюта. В понедельник на бирже KASE тенге ослаб против доллара ровно на 1 тенге, после небольшого укрепления перед праздником, достигнув 388,15 тенге за \$1. С утра тенге продолжает снижение, достигнув 388,2 тенге. Движение пары идет в локальном аптренде, поэтому достижение новых минимумов довольно таки вероятно. Тем временем, пара доллар-рубль все еще находится около локального максимума в 67 рублей за \$1 и в рамках аптренда.

Ключевые новости рынка

(=) **TSBN:** Акционер АО «First Heartland Jysan Bank» [утвердил](#) коэффициент обмена акций на простые акции АО «First Heartland Bank».

(=) **Казахстан:** Комитет статистики РК [опубликовал](#) свежие данные по инфляции в Казахстане. Инфляция с начала года составила 3%, а в годовом выражении 5,5%.

Локальные торговые идеи

RU_VTBR | 0,236 тг Акции Банка ВТБ показывают неплохой разворот на MOEX, отыграв дивергенцию. Вчера на MOEX цена поднялась на 1,87%, и мы ожидаем, что она может достигнуть 0,0406 рублей, что эквивалентно 0,236 тенге на KASE.

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



Техническая картина

KASE: отскок вверх от уровня поддержки



USDKZT: в рамках нового локального аптренда



Нефть: отскок вниз от уровня сопротивления



Медь: новый минимум за 2,5 года



МОЕХ: возвращение в аптренд



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	\$0,04	15 августа	4 октября	утверждены	25 октября
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%	24 600,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 360,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	631,5	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%	127,1	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%	127,1	-1%	В процессе