

Ежедневный обзор KASE

Обзор рыночной ситуации, новостей и ожиданий

KASE сделал первый шаг к развороту тренда

Индекс KASE и представительский список

Название	Значение на 12.09.2019	Значение на 11.09.2019	Изменение, %
KASE	2 189,42	2 174,65	0,7%
Баст (BAST)	27 970,37	27 970,37	0,0%
БЦК (CCBN)	231,00	231,00	0,0%
KAZ Minerals plc (GB_KZMS)	2 220,01	2 120,00	4,7%
Халык Банк (HSBK)	127,46	126,98	0,4%
Kcell (KCEL)	1 949,99	1 949,96	0,0%
KEGOC (KEGC)	1 608,49	1 602,42	0,4%
Казахтелеком (KZTK)	24 330,00	24 335,00	0,0%
КазТрансОйл (KZTO)	1 000,00	1 000,00	0,0%
АЗМ (AKZM)	8 921,98	8 921,98	0,0%
Сбербанк (SBER)	1 395,00	1 365,47	2,2%
Газпром (GAZP)	1 393,00	1 377,00	1,2%
Ростелеком (RTKM)	471,00	471,74	-0,2%
Банк ВТБ (VTBR)	0,26	0,25	4,0%
Аэрофлот (AFLT)	637,43	635,03	0,4%
Магнит (MGNT)	22 893,56	22 893,56	0,0%
Bank of America (US_BAC)	11 421,04	11 394,90	0,2%
Казатомпром (KZAP_KZ)	5 650	5 650	0,0%

Товарные рынки

Название	Значение на 12.09.2019	Значение на 11.09.2019	Изменение, %
Нефть	60,38	60,81	-0,7%
Медь	264,05	261,45	1,0%

Индексы

Название	Значение на 12.09.2019	Значение на 11.09.2019	Изменение, %
PTC	1 361,05	1 354,68	0,5%
MOEX	2 799,99	2 817,05	-0,6%
S&P 500	3 009,57	3 000,93	0,3%
Shanghai Composite	3 031,24	3 008,81	0,7%
Nikkei 225	21 759,61	21 597,76	0,7%
FTSE 100	7 344,67	7 338,03	0,1%

Валюта

USD/KZT	386,94	386,45	0,1%
USD/RUB	64,72	65,50	-1,2%

ГДР

Народный банк	13,50	13,50	0,0%
Kcell	4,65	4,49	3,6%
KAZ Minerals plc	437,00	433,10	0,9%
Казатомпром	14,65	14,75	-0,7%

Наши комментарии и ожидания

Внешние рынки. Накануне произошло некоторое продвижение вопроса торговой сделки между США и Китае. Дональд Трамп хочет заключить полную сделку по торговле с Китаем, но тем временем рассмотрит временный договор. Обе стороны стараются снять напряжение перед переговорами в следующем месяце в Вашингтоне. Показывавшая намерения на снижение доходности 10-летних казначейских облигаций вчера получила новый стимул роста, дойдя до отметки 1,79%. Накануне ЕЦБ во главе с собирающимся в отставку Марио Драги объявил о снижении ставки до -0,5% и перезапуске программы QE. Банк отныне начнет тратить 20 млрд евро в месяц на скупку долговых ценных бумаг. Примечательно то, что после данного заявления начали снижение евро, медь и нефть, однако, после начала пресс-конференции в 18:30, пошел обратный процесс.

KASE. Индекс KASE в четверг вырос на 0,68% за счет отскока акций KAZ Minerals, тем самым сделав первый шаг к пробое нисходящей трендовой линии и развороту тренда. Накануне медь начала уверенный пробой уровня сопротивления, подтверждая наши ожидания. Однако, после заседания ЕЦБ начала резкое снижение в район \$2,599. Уже после пресс-конференции начался обратный процесс. В итоге медь сейчас торгуется на приемлемых уровнях выше уровня сопротивления. Позитивом также выступает желание Трампа ввести временную и полную сделку с Китаем. Цены акций KAZ Minerals на LSE закрылись ниже, чем на KASE, однако, сегодня с открытием LSE ожидаем дальнейший рост к уровню сопротивления 450 пенсов.

Остальные акции индекса пока не показывают сильного движения. Можно отметить акции KEGOC, которые тестируют уровень сопротивления 1610 тенге.

Акции зарубежных эмитентов демонстрируют продолжение роста. Сбербанк близок к тесту уровня сопротивления 236 рублей не MOEX. Как мы отмечали ранее, рубль начал новую волну роста против тенге. Акции Bank of America находятся на уровне сопротивления \$29,68, возможна небольшая коррекция.

Валюта. Тенге отвоевывает скромные позиции после того, как попытка роста индекса доллара DXY на фоне заседания ЕЦБ не удалась.

Ключевые новости рынка

(+) Торговые войны: Трамп готов [рассмотреть](#) временную торговую сделку с Китаем

Локальные торговые идеи

US_BAC | 11800 тг Пробой уровня \$29 отсылает на возможность достижения отметки \$30,8 акциями Bank of America на NYSE, что по текущему курсу составляет около 11900 тг

HSBK	+0,4%	KAP	+0%
GB_KZMS	+4,7%	KEGC	+0,4%
		KZTO	+0%
		KCEL	+0%
		KZTK	0%
		CCBN	+0%



Техническая картина

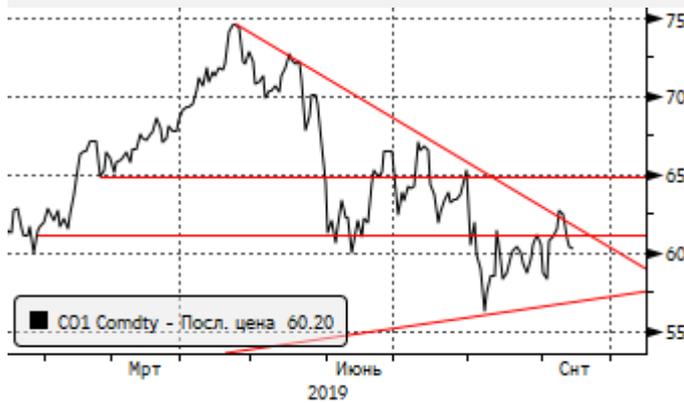
KASE: ретест уровня сопротивления



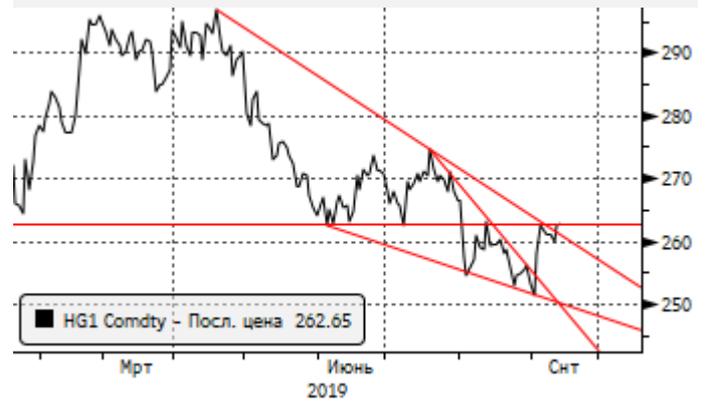
USDKZT: в рамках нового локального аптренда



Нефть: Отскок от трендовой линии



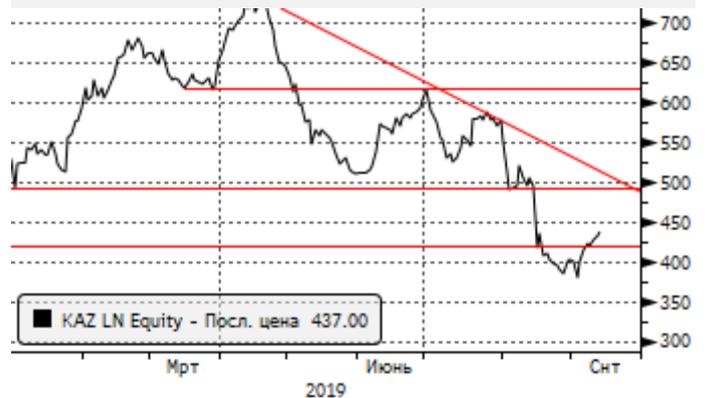
Медь: тест трендовой линии



МОЕХ: ралли продолжается



KAZ LN: отскок вверх после коррекции





Статистика локальных идей

Дата рекомендации	Тикер	Стартовая цена	Цель	Потенциал	Текущая цена	Текущий доход	Статус
20 мая 2019	KZTK	26100	31000	18,8%	24 330,0	-5,3%	Исполнен стоп-лосс
15 мая 2019	GAZP	1115	1287	15,4%	1 393,0	21,4%	Исполнена
3 июня 2019	AFLT	565	630	11,5%	637,4	12,5%	Исполнена
10 июня 2019	GB_KZMS	2681	2985	11,3%	2 220,0	13,6%	Исполнена
25 июня 2019	HSBK	108	123	13,9%	127,5	17,0%	Исполнена
15 июля 2019	KZAP	5538	6200	12,0%	5 649,9	2%	В процессе
25 июля 2019	HSBK	128	142	10,9%	127,5	0%	В процессе
11 сентября 2019	GB_KZMS	2100	2346	11,7%	2 220,0	6%	В процессе