

- [Комментарии Halyk Finance](#)
- [Рекомендации Halyk Finance \(Акции\)](#)
- [Рекомендации Halyk Finance \(Облигации\)](#)
- [Индекс KASE](#)
- [Обменные курсы](#)
- [Мировые индексы](#)
- [Сырьевые товары](#)
- [Макроэкономические прогнозы Halyk Finance](#)

Ежедневный обзор рынка

Казахстан

Вчера казахстанский фондовый рынок завершил торги в минусе: индекс KASE уменьшился на 1.25%. Лидерами снижения стали акции KAZ Minerals PLC, уменьшившись в цене на 2.7% (-4.8% с нач. года). Объем торгов по ним составил 2071.1 млн. тенге при среднем дневном объеме торгов в 242 млн. тенге. В плюсе закрылись акции Народного Банка, стоимость которых выросла на 0.4% до 138 тенге за акцию. Объем торгов по данному инструменту составил 9 млн. тенге при среднем дневном объеме торгов в 8 млн. тенге.

Национальная валюта ослабла на 0.56 тенге до уровня 377.86 тенге (укрепление на 1.2% с нач. года).

Международный рынок

Вчера королева Великобритании Елизавета II подписала законопроект о выходе страны из Евросоюза (ЕС), который днем ранее получил одобрение обеих палат британского парламента. Выход Великобритании из ЕС запланирован на 31 января, после чего начнется переходный период, в ходе которого стороны будут вести торговые переговоры. Британский индекс FTSE100 снизился на 0.85% до уровня 7508п. (-0.5% с нач. года). Высокотехнологический индекс NASDAQ побил исторический рекорд и достиг уровня 9217п. (+5.5 с нач. года). Рост был обусловлен скачком цен на акции стримингового сервиса Netflix (+7.24%), который опубликовал сильные финансовые результаты за 2019 год.

Сырьевые товары

В четверг стоимость нефти марки Brent упала на 1.85% до USD62 за баррель (-6% с нач. года). Давление на котировки оказали опасения, что распространение коронавируса из Китая может замедлить экономический рост и привести к снижению спроса на сырье. Также вчера были опубликованы статданные от Минэнерго США, согласно которым запасы сырой нефти на прошлой неделе снизились на 0.4 млн баррелей, тогда как аналитики ожидали снижения на 1 млн баррелей. Стоимость золота выросла на 0.3% (+3% с нач. года), медь упала на 2% (-3.2% с нач. года), а стоимость урана сократилась на 0.2% (-1.8% с нач. года).

Комментарии Halyk Finance

[Полиметалл: производственные результаты за 2019г.](#)

Ключевые показатели

Индексы	23 янв	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
KASE	2 313	-1.25%	-1.1%	-2.1%
FTSE	7 508	-0.85%	-1.6%	-0.5%
S&P 500	3 326	0.11%	3.2%	2.9%
NASDAQ	9 217	0.31%	5.9%	5.5%
MSCI World	2 406	-0.17%	2.3%	2.0%
MMBB	3 141	-1.05%	3.6%	3.1%
Обменные курсы	23 янв	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
USDKZT	377.86	0.15%	-0.72%	-1.2%
USDRUB	61.95	0.19%	0.0%	0.1%
USDEUR	0.90	0.33%	0.3%	1.4%
USDGBP	0.76	0.13%	-1.4%	1.0%
USDCNY	6.94	0.52%	-0.9%	-0.3%
Индекс USD	97.69	0.17%	0.0%	1.4%
Ставки дох-ти	23 янв	1Д, п.п.	1М, п.п.	С нач. года, %
TONIA (1дн. Репо)	8.44	0.07	0.05	-0.16
LIBOR USD 3М	1.80	0.00	-0.16	-0.06
10 лет. США	1.73	-0.04	-0.17	-0.10
10 лет. СК	0.59	-0.04	-0.18	-0.28
10 лет. еврозона	-0.31	-0.05	-0.07	0.66
Товары	23 янв	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
Нефть (Brent)	62.04	-1.85%	-6.2%	-6.0%
Золото	1 562.94	0.27%	4.2%	3.0%
Медь	5 971.00	-1.98%	-3.9%	-3.2%
Уран	24.45	-0.20%	-2.6%	-1.8%

Рекомендации по акциям

Компания	23 янв	1Д, %	Таргет	Рекоменд.
КазТрансОйл	1002 KZT	-1.75%	1 300	Покупать
KEGOC	1611 KZT	-0.07%	1 337	Продавать
КазАтомПром	4984 KZT	-0.91%	6 205	Покупать
КазАтомПром	13 USD	-1.17%	16.55	Покупать
Самесо	9 USD	-1.16%	11.10	Покупать
Самесо	11 CAD	-1.15%	14.90	Покупать
Polymetal	1258 GBp	-0.36%	1 388	Покупать
Centerra Gold	10 CAD	-2.23%	13.73	Покупать
Kaz Minerals	472 GBp	-8.59%	641	Покупать
Kaz Minerals	2504 KZT	-2.67%	3 208	Покупать
Лукойл	6590 RUB	-0.98%	7 547	Покупать
Лукойл	106 USD	-0.93%	122.65	Покупать
Газпром Нефть	36 USD	-1.75%	35	Держать
Газпром Нефть	450 RUB	-1.37%	446	Держать
Chevron Corporation	113 USD	0.18%	141	Покупать
Kcell	6 USD	0.00%	--	Пересмотр
Kcell	2380 KZT	0.02%	--	Пересмотр
Аэрофлот	116 RUB	0.80%	125	Покупать
Казхателеком	25387 KZT	-2.36%	30 130	Покупать
Казхателеком прив.	13500 KZT	--	13 525	Покупать

Источник: Bloomberg, Halyk Finance

Комментарии Halyk Finance

Полиметалл: производственные результаты за 2019г.

Объем производства в 2019г. превысил показатель 2018г. на 3% и составил 1.614 млн унций в золотом эквиваленте, продемонстрировав восьмой год роста подряд. Сильные производственные показатели месторождения Кызыл (343 тыс унций золота произведено в 2019г., рост более 250%/г) компенсировали продажу нескольких предприятий компании. Совокупное производство золота в 2019г. по сравнению с аналогичным показателем предыдущего года выросло на 8% и составило 1.366млн унций, в то время как производство серебра сократилось на 14%/г, снизившись до отметки в 22.1 млн унций, на фоне продажи активов и запланированного снижения содержания металла в руде Дуката.

Скачайте [.pdf](#) для полной версии отчета.

Рекомендации Halyk Finance (Акции)

Наименование	Тикер	Валюта	Рын. кап. \$ млн	Free float, %	Послед. цена	1Д, %	1М, %	С начала года, %	12М Ц	Потенциал роста	Рекомендация
Инфраструктура											
КазТрансОйл	KZTO KZ	KZT	1 021	10.00%	1 002.10	-1.75%	0.72%	-3.26%	1 300	30%	Покупать
KEGOC	KEGC KZ	KZT	1 109	10.00%	1 610.90	-0.07%	0.81%	-0.81%	1 337	-17%	Продавать
Металлургия											
КазАтомПром	KAP KZ	KZT	3 423	14.92%	4 984.0	-0.91%	-3.04%	-4.48%	6 205	24%	Покупать
КазАтомПром	KAP LI	USD	3 294	14.92%	12.7	-1.17%	-1.93%	-2.31%	16.55	30%	Покупать
Cameco	CCJ US	USD	3 380	99.82%	8.5	-1.16%	-3.61%	-4.04%	11.10	30%	Покупать
Cameco	CCO CN	CAD	3 377	99.82%	11.2	-1.15%	-3.86%	-2.86%	14.90	33%	Покупать
Polymetal	POLY LN	GBP	7 751	64.21%	1 257.5	-0.36%	7.48%	5.23%	1 388	10%	Покупать
Centerra Gold	CG CN	CAD	2 156	73.33%	9.7	-2.23%	-3.88%	-6.58%	13.73	42%	Покупать
Kaz Minerals	KAZ LN	GBP	2 925	68.75%	472.2	-8.59%	-12.97%	-11.14%	641	36%	Покупать
Kaz Minerals	GB_KZMS	KZT	3 133	68.75%	2 504.0	-2.67%	-5.51%	-4.79%	3 208	28%	Покупать
Нефть и Газ											
Лукойл	LKOH RM	RUB	75 935	63.34%	6 590.00	-0.98%	8.38%	6.82%	7 547	15%	Покупать
Лукойл	LKOD LI	USD	75 897	63.34%	106.15	-0.93%	8.54%	7.03%	122.65	16%	Покупать
Газпром Нефть	GAZ LI	USD	34 517	7.33%	36.40	-1.75%	7.53%	8.66%	35.00	-4%	Держать
Газпром Нефть	SIBN RX	RUB	34 384	7.33%	450.00	-1.37%	7.45%	7.10%	446	-1%	Держать
Chevron Corporation	CVX US	USD	213 858	99.97%	113.10	0.18%	-6.02%	-6.15%	141	25%	Покупать
Другие отрасли											
Kcell	KCEL LI	USD	1 192	38.10%	5.96	0.00%	-0.33%	-0.3%	Пересмотр
Kcell	Kcel KZ	KZT	1 261	38.10%	2 380.00	0.02%	2.14%	2.15%	Пересмотр
Аэрофлот	AFLT RX	RUB	2 067	48.71%	115.50	0.80%	12.05%	11.59%	125	8%	Покупать
Казахтелеком	KZTK	KZT	763	13.67%	25 387.00	-2.36%	-4.32%	-6.32%	30 130	19%	Покупать
Казахтелеком прив.	KZTKp.KZ	KZT	763	100.00%	13 500.00	...	0.1%	-0.74%	13 525	0%	Покупать

Рекомендации Halyk Finance (Облигации)

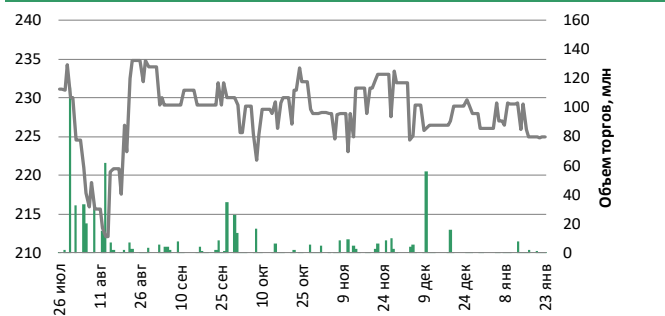
Компания	Тикер	Валюта	Купон, %	Дата		Котировки		Дох-ть, %	Рекомендация
				Выпуска	Погашения	Покупка	Продажа		
Банки									
ForteBank	TEBNe1	USD	14.00	30.06.2010	30.06.2022	115.00	116.35	6.84	Покупать
Sberbank	SBERb9	KZT	6.40	25.09.2013	25.09.2020	96.67	98.09	9.00	Покупать
Tinkoff Bank	AKBHC	USD	9.25	15.06.2017	бессроч	104.98	106.27	8.62	Покупать
Узпромстройбанк	SQBН	USD	5.75	02.12.2019	02.12.2024	101.73	102.43	5.19	Покупать
БЦК	CCBNe3	USD	7.93	03.03.2006	бессроч	82.32	84.15	9.42	Держать
АТФ	ATFBe7	USD	9.25	10.11.2006	бессроч	92.40	93.49	9.88	Держать
Bank of Georgia	GEBGG 6	USD	6.00	26.07.2016	26.07.2023	105.71	106.61	3.96	Покупать
Bank of Georgia	GEBGG 11	USD	11.13	28.03.2019	бессроч	103.96	106.07	9.97	Покупать
Евразийский Банк	EUBNb13	KZT	9.00	10.01.2014	10.01.2024	82.21	87.66	13.01	Покупать
Kaspi Bank	CSBNb17	KZT	9.70	27.01.2015	27.01.2023	94.15	99.19	10.00	Покупать
БРК	BRKZe4	USD	6.00	23.03.2006	23.03.2026	107.47	108.73	4.39	Покупать
БРК	BRKZe7	USD	4.13	10.12.2012	10.12.2022	103.86	104.34	2.60	Покупать
БРК	BRKZe9	KZT	8.95	04.05.2018	04.05.2023	94.18	96.42	10.26	Покупать
Нефть и Газ									
КазМунайГаз	KMGZe12	USD	5.75	19.04.2017	19.04.2047	119.66	120.30	4.46	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe14	USD	5.38	24.04.2018	24.04.2030	116.07	116.66	3.45	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe15	USD	6.38	24.04.2018	24.10.2048	128.84	129.49	4.53	Покупать
КазТрансГаз	KZTGe1	USD	4.38	26.09.2017	26.09.2027	104.77	105.40	3.57	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.88	30.10.2009	20.01.2040	116.81	117.59	5.43	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.75	27.01.2011	27.01.2041	115.56	116.34	5.44	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	5.63	20.05.2013	20.05.2043	105.66	106.32	5.16	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	7.25	17.03.2014	17.03.2044	121.11	121.86	5.59	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.90	19.03.2019	19.03.2049	117.11	117.79	5.65	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.75	27.09.2016	30.09.2024	105.43	105.87	5.34	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	7.00	27.09.2016	30.09.2026	109.01	109.52	5.31	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.13	17.05.2018	15.05.2028	109.17	109.51	4.74	Покупать
Nostrum	NOGLN 7	USD	7.00	16.02.2018	16.02.2025	45.95	50.01	24.62	Держать
Nostrum	NOGLN 8	USD	8.00	25.07.2017	25.07.2022	41.00	45.00	48.19	Держать
Сельское хозяйство									
КазАгроФинанс	KAFIb6	KZT	15.00	14.11.2016	14.11.2021	102.00	105.38	11.73	Покупать
Другие отрасли									
КТЖ	TMJLe1	USD	6.95	10.07.2012	10.07.2042	133.74	134.62	4.49	Покупать
КТЖ Финанс	TMJLe5	RUB	8.75	13.06.2017	07.06.2022	103.75	103.88	7.13	Покупать
Исткомтранс	ECTRe1	USD	8.00	22.04.2013	22.04.2022	96.07	97.43	9.24	Покупать

Источник: Bloomberg, Halyk Finance

Индекс KASE

Компания	Тикер	Своб. обращ., %	янв-23		Изменение за период, %			Средне дневной объем, млн. тенге	Рын. кап, KZT млн
			Цена закрытия, тенге	Объем торгов, млн. тенге	1Д	1М	С нач. года		
БанкЦентрКредит	CCBN	34.26%	225	0.57	0.0%	-1.7%	-0.5%	5.9	37 451
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	68.75%	2 504	2 071.07	-2.7%	-5.5%	-4.8%	241.9	1 242 518
Народный Банк	HSBK	25.07%	138	9.02	0.4%	5.9%	5.3%	8.2	1 539 780
Кселл	Kcel KZ	38.10%	2 380	3.18	0.0%	2.1%	2.1%	135.4	466 000
KEGOC	KEGC KZ	10.00%	1 611	1.49	-0.1%	0.8%	-0.8%	16.6	422 238
Казахтелеком	KZTK	13.67%	25 387	27.19	-2.4%	-4.3%	-6.3%	10.9	306 639
Казатомпром	KZAP	14.92%	4 984	3.39	-0.9%	-3.0%	-4.5%	11.1	1 353 323
КазТрансОйл	KZTO	10.00%	1 002	15.89	-1.8%	0.7%	-3.3%	13.8	398 436

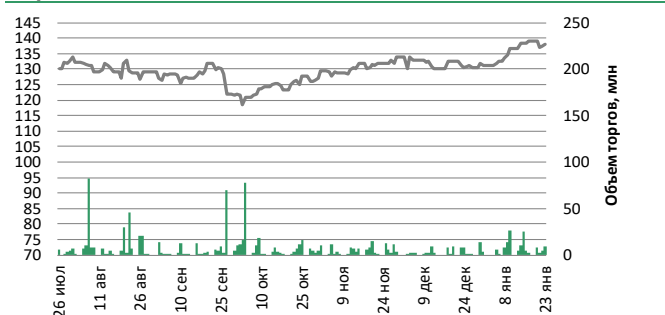
Банк ЦентрКредит



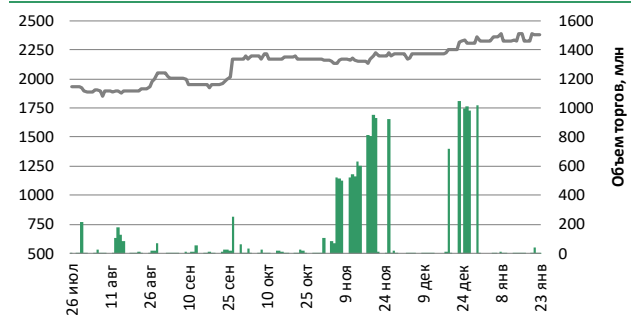
Kaz Minerals



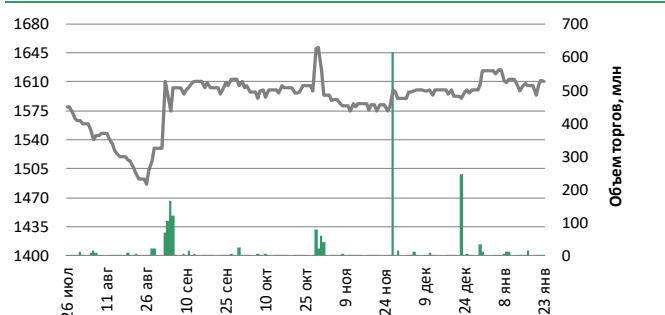
Народный Банк



Кселл



KEGOC



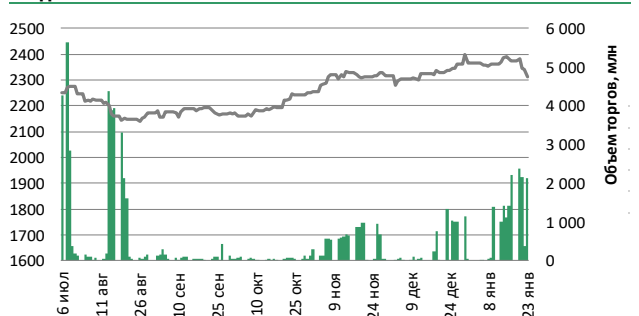
Казахтелеком



КазТрансОйл



Индекс KASE



*Объем торгов по индексу KASE показан как сумма объемов торгов по каждой акции индекса.

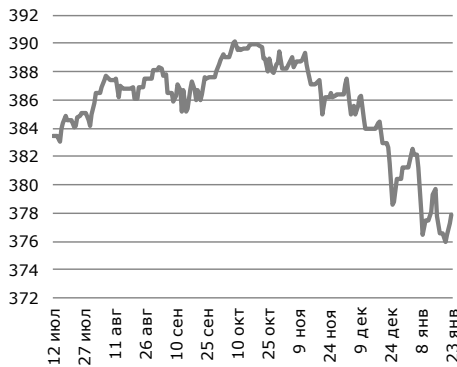
Источник: Bloomberg

Обменные курсы

USD/KZT

377.86

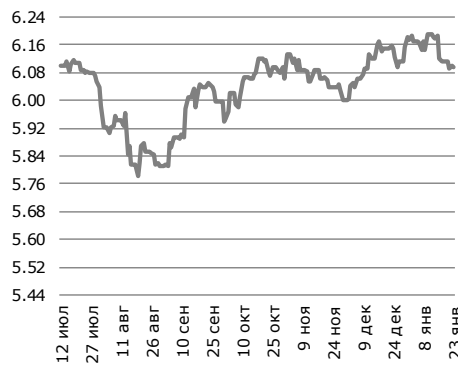
0.57 (0.15%) д/д
с нач. года -4.73 (-1.24%)



RUB/KZT

6.10

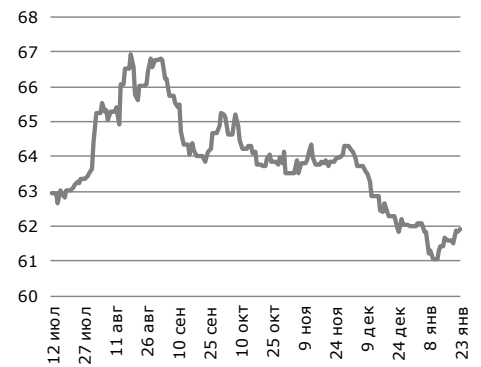
-0.006 (-0.1%) д/д
с нач. года -0.09 (-1.38%)



USD/RUB

61.95

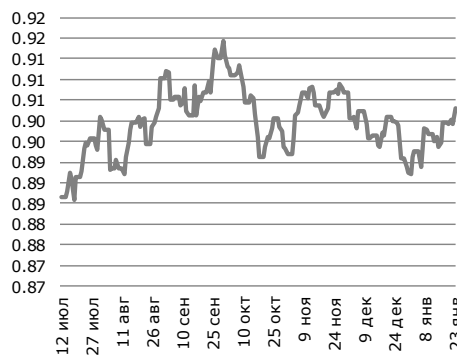
0.12 (0.19%) д/д
с нач. года -0.04 (0.07%)



USD/EUR

0.90

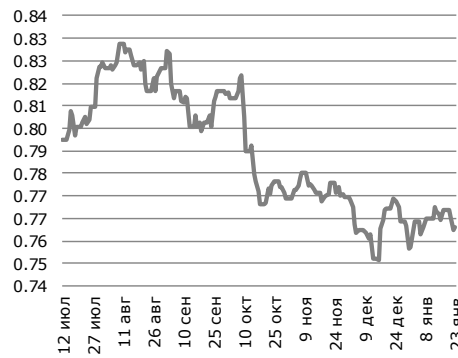
0.003 (0.33%) д/д
с нач. года 0.01 (1.41%)



USD/GBP

0.76

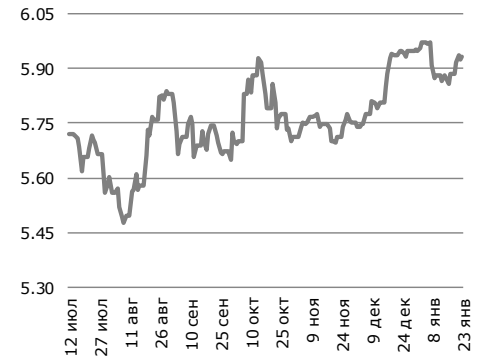
0.001 (0.13%) д/д
с нач. года 0.01 (1.01%)



USD/TRY

5.93

0.01 (0.16%) д/д
с нач. года -0.02 (-0.28%)



USD/CNY

6.94

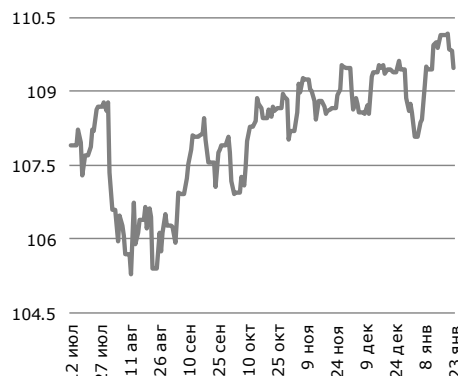
0.036 (0.52%) д/д
с нач. года 0.064 (0.93%)



USD/JPY

109.49

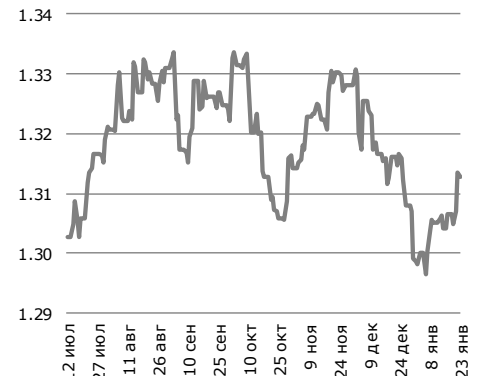
-0.35 (-0.32%) д/д
с нач. года 0.88 (0.81%)



USD/CAD

1.31

-0.0008 (-0.06%) д/д
с нач. года 0.01 (1.05%)

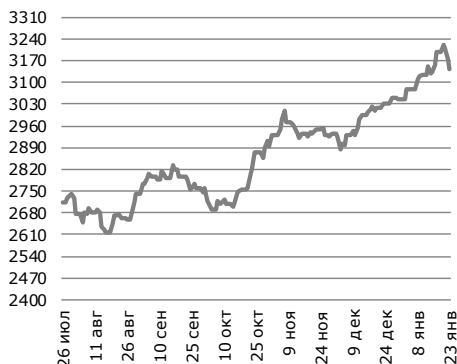


Источник: IRIS, Bloomberg

Мировые индексы

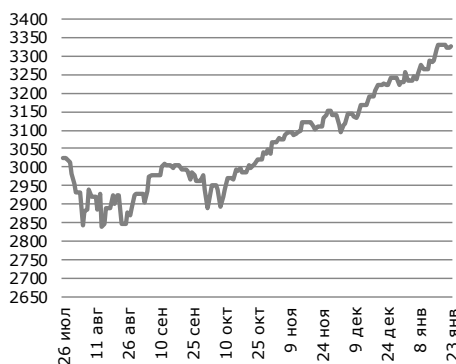
ММВБ (Россия) ▼

3 141 -33.42 (-1.05%) д/д
с нач. года 95.3 (3.13%)



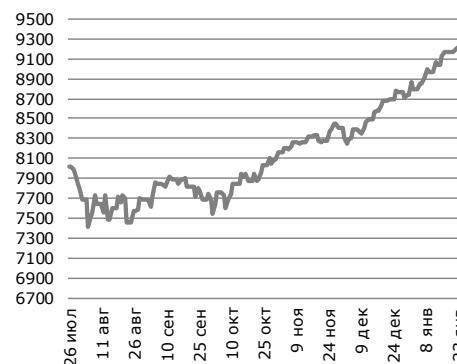
S&P 500 (Америка) ▲

3 326 3.79 (0.11%) д/д
с нач. года 94.8 (2.93%)



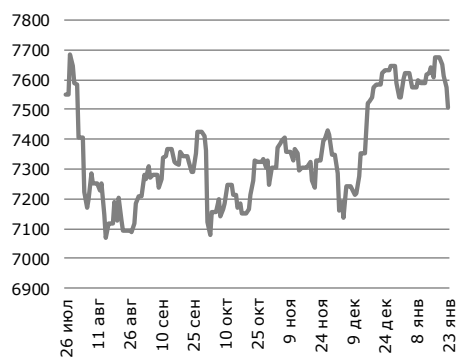
Nasdaq (Америка) ▲

9 217 28.41 (0.31%) д/д
с нач. года 483.9 (5.54%)



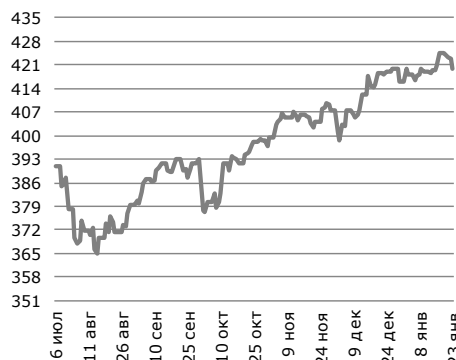
FTSE 100 (Великобрит.) ▼

7 508 -64.25 (-0.76%) д/д
с нач. года -34.8 (-0.46%)



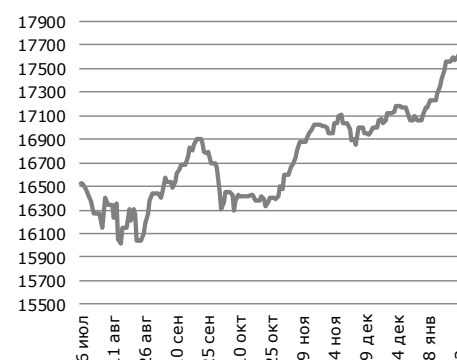
Евро 600 (Европа) ▼

420 -3.01 (-0.71%) д/д
с нач. года 4.2 (1.01%)



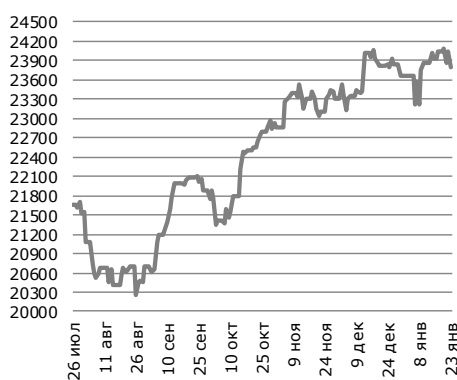
S&P/TSX (Канада) ▲

17 622 21.92 (0.12%) д/д
с нач. года 558.3 (3.27%)



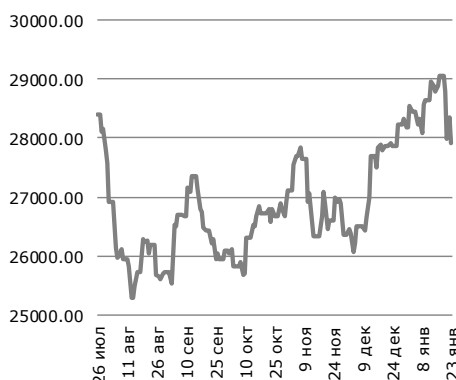
Nikkei 225 (Япония) ▼

23 795 -235.91 (-0.98%) д/д
с нач. года 138.8 (0.59%)



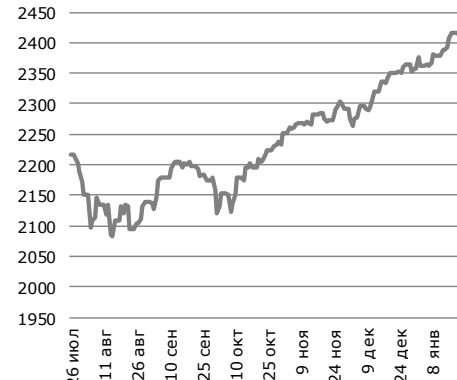
Hang Seng (Китай) ▼

27 909 -431.92 (-1.52%) д/д
с нач. года -281 (-1%)



MSCI World (Мир) ▼

2 406 -4.09 (-0.17%) д/д
с нач. года 47.7 (2.02%)

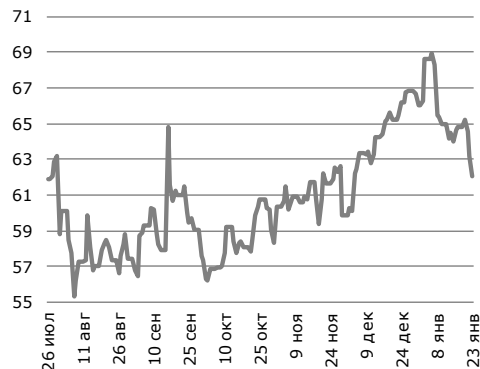


Источник: Bloomberg

Сырьевые товары

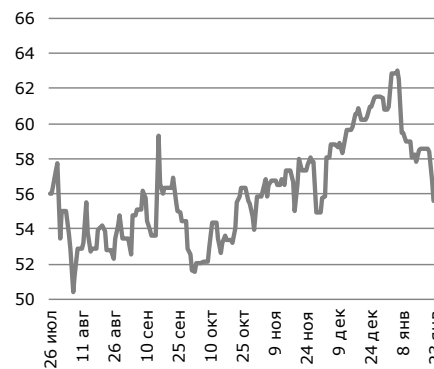
Нефть Brent

62.0 -1.17 (-1.85%) д/д
с нач. года -4 (-6%)



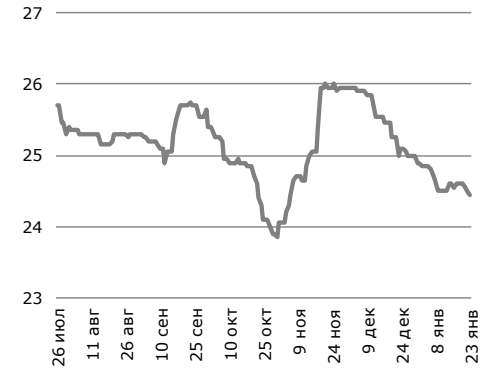
Нефть WTI

55.6 -1.18 (-2.08%) д/д
с нач. года -5.2 (-8.57%)



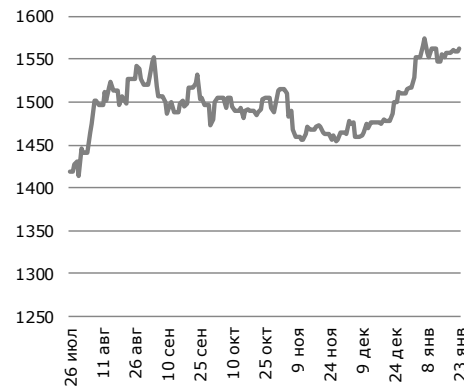
Уран

24.5 -0.05 (-0.2041%) д/д
с нач. года -0.45 (-1.81%)



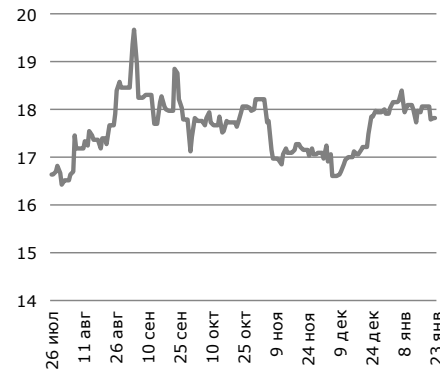
Золото

1 562.9 4.16 (0.27%) д/д
с нач. года 45.7 (3.01%)



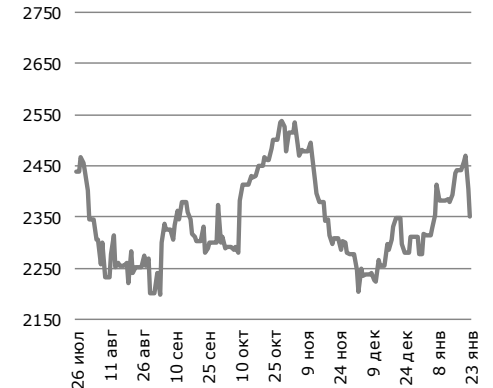
Серебро

17.8 -0.05 (-0.3%) д/д
с нач. года -0.1 (-0.8%)



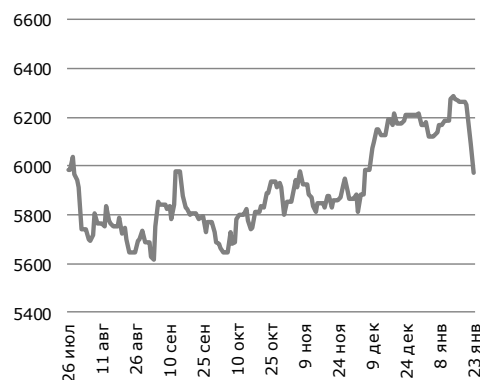
Цинк

2 350.5 -53 (-2.21%) д/д
с нач. года 72.75 (3.2%)



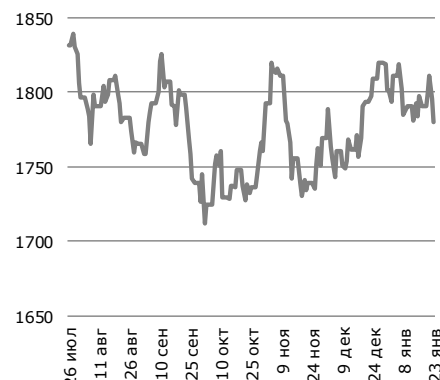
Медь

5 971.0 -120.75 (-1.98%) д/д
с нач. года -197.5 (-3.2%)



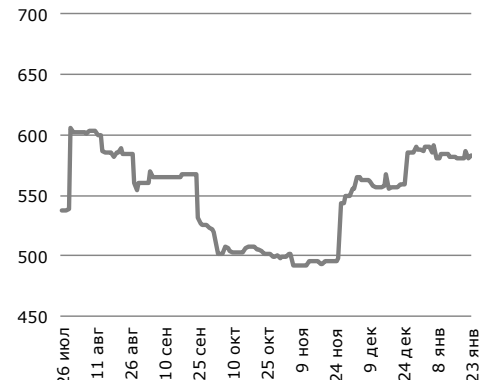
Алюминий

1 780.0 -15.25 (-0.85%) д/д
с нач. года -21 (-1.2%)



Сталь

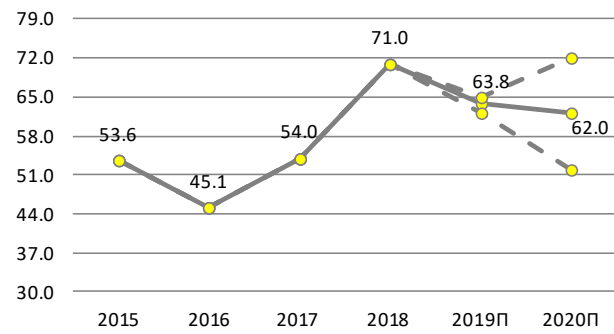
583.0 2 (0.34%) д/д
с нач. года -5 (-0.9%)



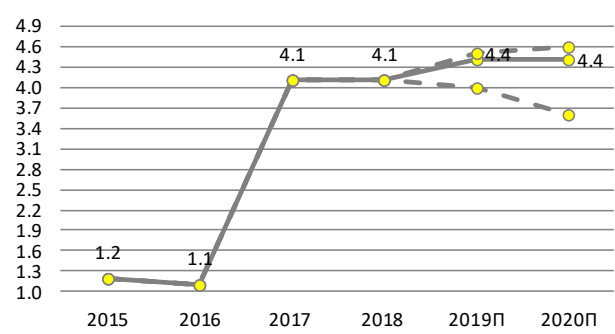
Источник: Bloomberg

Макроэкономические прогнозы Halyk Finance

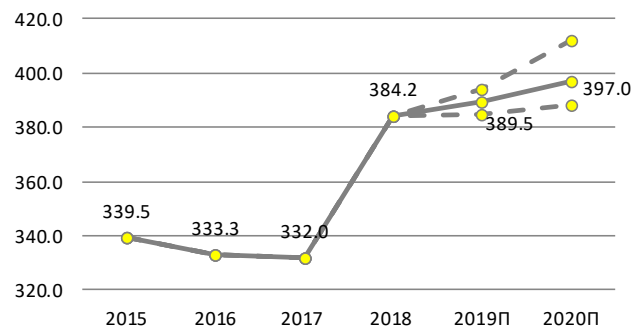
Цена на нефть, Brent, средняя, USD/барр



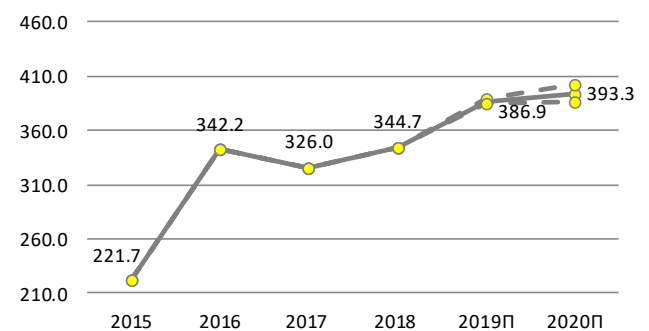
Реальный ВВП, % за год



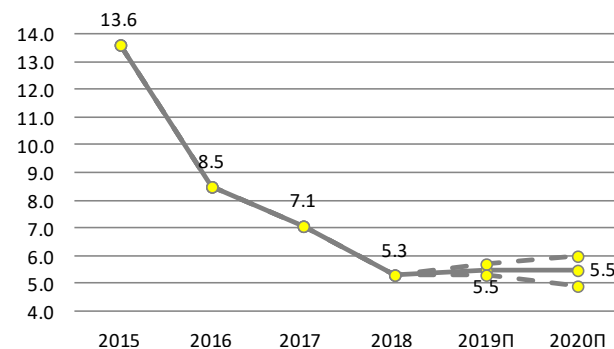
Обменный курс USD/KZT, на конец периода



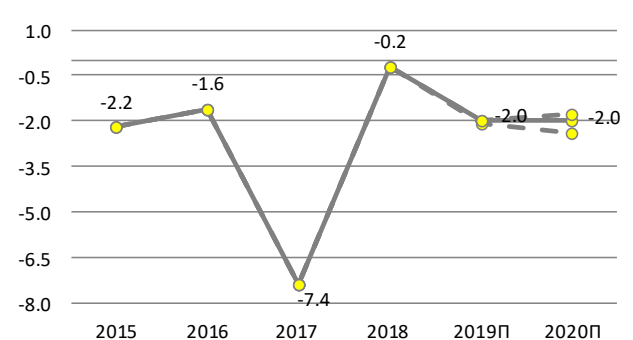
Обменный курс USD/KZT, средний за год



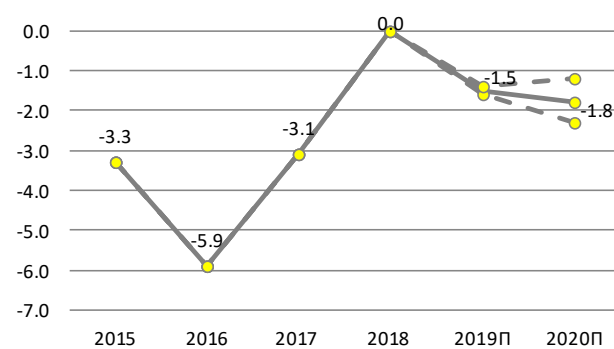
ИПЦ, % изм., на конец периода % за год



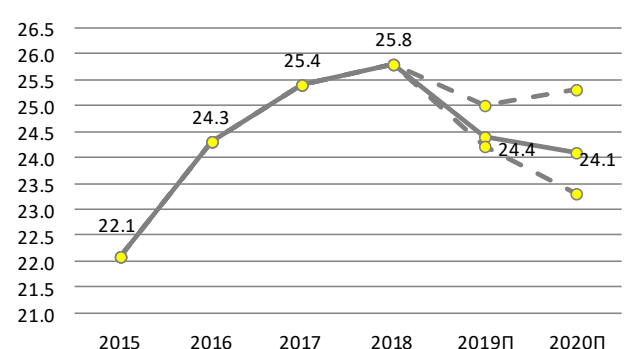
Консолидированный баланс бюджета, % ВВП



Текущий счёт, % ВВП



Госдолг, % ВВП



Источник: Данные МинФин, Комитет по статистике, прогнозы Halyk Finance

