

- [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

Казахстанский фондовый рынок продемонстрировал нисходящую динамику: индекс KASE снизился на 0.23% до отметки 2337п. Аутсайдерами торгов стали акции KAZ Minerals PLC, подешевев на 0.9% (-6.2% с нач. года). Поддержку индексу оказали акции Кселл, которые выросли на 0.9% (+0.4% с нач. года).

Национальная валюта ослабла на 0.07 тенге до уровня 376.84 тенге (укрепление на 1.5% с нач. года).

Нефтедобывающая компания Тенгизшевройл увеличила добычу нефти на 4% г/г до 29.8 млн тонн (237.7 млн баррелей) в 2019г.

Международный рынок

Ключевые фондовые индексы США закрылись преимущественно в минусе в связи с последними заявлениями от Apple, которые усилили опасения по поводу влияния коронавируса на глобальную экономику. В официальном заявлении сообщается, что компания не выполнит свои финансовые показатели во втором квартале 2020г. из-за вспышки коронавируса в Китае, которая привела к сокращению производства iPhone.

Индекс «голубых фишек» S&P500 снизился на 0.29% до 3370п. (+4.3% с нач. года).

Минфин США включил в санкционный список SDN дочернюю трейдинговую компанию «Роснефти» Rosneft Trading и ее президента Дидье Касимира из-за продажи нефти из Венесуэлы.

Сырьевые товары

Во вторник цены на нефть марки Brent увеличились на 1.02% до USD58.34 за баррель (-11.6% с нач. года), несмотря на отсутствие каких-либо действий со стороны ОПЕК и ее союзников для поддержки нефтяных цен. Международное энергетическое агентство (МЭА) сократило оценку спроса на нефть в 2020г. на 435 тыс баррелей в сутки.

Золото подорожало на 1.3% (+5.6% с нач. года), цена на медь снизилась на 0.7% (-6.6% с нач. года), стоимость урана поднялась на 0.2% (-1.4% с нач. года).

Ключевые показатели

Индексы	18 фев	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
KASE	2 337	-0.23%	-1.0%	-1.1%
FTSE	7 382	-0.69%	-2.6%	-2.1%
S&P 500	3 370	-0.29%	3.8%	4.3%
NASDAQ	9 630	0.06%	8.8%	10.3%
MSCI World	2 421	-0.38%	2.4%	2.7%
MMBB	3 074	-1.16%	-0.2%	0.9%
Обменные курсы	18 фев	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
USDKZT	376.84	0.02%	-0.99%	-1.5%
USDRUB	63.77	0.73%	3.2%	3.0%
USDEUR	0.93	0.40%	3.8%	3.9%
USDGBP	0.77	0.07%	1.3%	2.0%
USDCNY	7.00	0.22%	0.3%	0.5%
Индекс USD	99.44	0.44%	2.9%	3.2%
Ставки дох-ти	18 фев	1Д, п.п.	1М, п.п.	С нач. года, %
TONIA (1дн. Рено)	8.79	-0.02	0.41	-0.13
LIBOR USD 3М	1.69	0.00	-0.18	-0.11
10 лет. США	1.56	-0.02	-0.25	-0.19
10 лет. СК	0.61	-0.03	-0.16	-0.26
10 лет. еврозона	-0.41	-0.01	-0.12	1.20
Товары	18 фев	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
Нефть (Brent)	58.34	1.02%	-14.3%	-11.6%
Золото	1601.61	1.30%	2.3%	5.6%
Медь	5761.25	-0.73%	-6.1%	-6.6%
Уран	24.55	0.20%	-1.0%	-1.4%

Рекомендации по акциям

Компания	18 фев	1Д, %	Таргет	Рекоменд.
КазТрансОйл	1020 KZT	0.29%	1 300	Покупать
KEGOC	1588 KZT	-0.72%	1 337	Продавать
КазАтомПром	5099 KZT	-0.45%	6 205	Покупать
КазАтомПром	13.65 USD	0.37%	16.55	Покупать
Самесо	9.27 USD	0.32%	11.10	Покупать
Самесо	12.29 CAD	0.33%	14.90	Покупать
Polymetal	1290 GBP	1.90%	1 388	Покупать
Centerra Gold	10.23 CAD	4.71%	13.73	Покупать
Kaz Minerals	506 GBP	-1.06%	641	Покупать
Kaz Minerals	2467 KZT	-0.89%	3 208	Покупать
Лукойл	6379 RUB	-1.31%	7 547	Покупать
Лукойл	100 USD	-1.48%	122.65	Покупать
Газпром Нефть	35 USD	-1.94%	35	Держать
Газпром Нефть	451 RUB	-1.67%	446	Держать
Chevron Corporation	110 USD	0.15%	141	Покупать
Kcell	5.98 USD	0.00%	---	Пересмотр
Kcell	2340 KZT	0.86%	---	Пересмотр
Аэрофлот	118 RUB	-2.16%	125	Покупать
Казактелеком	25299 KZT	0.00%	30 130	Покупать
Казактелеком прив.	13695 KZT	2.22%	13 525	Покупать

Источник: Bloomberg, Halyk Finance

Рекомендации Halyk Finance (Акции)

Наименование	Тикер	Валюта	Рын. кап. Млн \$	Free float, %	Послед. цена	1Д, %	1М, %	С начала года, %	12М ЦЦ	Потенциал роста	Рекомендация
Инфраструктура											
КазТрансОйл	KZTO KZ	KZT	1 039	10.00%	1 020.00	0.29%	-1.00%	-1.53%	1 300	27%	Покупать
KEGOC	KEGC KZ	KZT	1 094	10.00%	1 588.43	-0.72%	-2.24%	-2.19%	1 337	-16%	Продавать
Металлургия											
КазАтомПром	KAP KZ	KZT	3 540	18.70%	5 098.9	-0.45%	-0.99%	-2.28%	6 205	22%	Покупать
КазАтомПром	KAP LI	USD	3 540	18.70%	13.7	0.37%	1.11%	5.00%	16.55	21%	Покупать
Самесо	CCJ US	USD	3 669	99.82%	9.27	0.32%	0.76%	4.16%	11.10	20%	Покупать
Самесо	CCO CN	CAD	3 669	99.82%	12.29	0.33%	3.28%	6.50%	14.90	21%	Покупать
Polymetal	POLY LN	GBP	7 887	64.21%	1 290.0	1.90%	5.61%	7.95%	1 388	8%	Покупать
Centerra Gold	CG CN	CAD	2 165	73.45%	10.23	4.71%	1.09%	-0.97%	13.73	34%	Покупать
Kaz Minerals	KAZ LN	GBP	3 086	61.30%	506.0	-1.06%	-3.88%	-4.78%	641	27%	Покупать
Kaz Minerals	GB_KZMS	KZT	3 086	61.30%	2 467.0	-0.89%	-5.11%	-6.20%	3 208	30%	Покупать
Нефть и Газ											
Лукойл	LKOH RM	RUB	69 287	61.60%	6 378.50	-1.31%	-0.05%	3.40%	7 547	18%	Покупать
Лукойл	LKOD LI	USD	69 287	61.60%	100.00	-1.48%	-3.71%	0.83%	122.65	23%	Покупать
Газпром Нефть	GAZ LI	USD	33 521	7.33%	35.35	-1.94%	1.00%	5.52%	35.00	-1%	Держать
Газпром Нефть	SIBN RX	RUB	33 521	7.33%	451.05	-1.67%	5.72%	7.35%	446	-1%	Держать
Chevron Corporation	CVX US	USD	208 450	99.97%	110.24	0.15%	-8.59%	-8.52%	141	28%	Покупать
Другие отрасли											
Kcell	KCEL LI	USD	1 196	25.00%	5.98	0.00%	0.00%	0.0%			Пересмотр
Kcell	KCEL KZ	KZT	1 196	25.00%	2 339.98	0.86%	-1.06%	0.43%			Пересмотр
Аэрофлот	AFLT RX	RUB	2 045	48.71%	117.70	-2.16%	13.70%	13.72%	125	6%	Покупать
Казахтелеком	KZTK	KZT	761	23.00%	25 298.90	0.00%	-5.95%	-6.65%	30 130	19%	Покупать
Казахтелеком прив.	KZTKp.KZ	KZT	761	100.00%	13 695.00	2.22%	0.7%	0.70%	13 525	-1%	Покупать

Рекомендации Halyk Finance (Облигации)

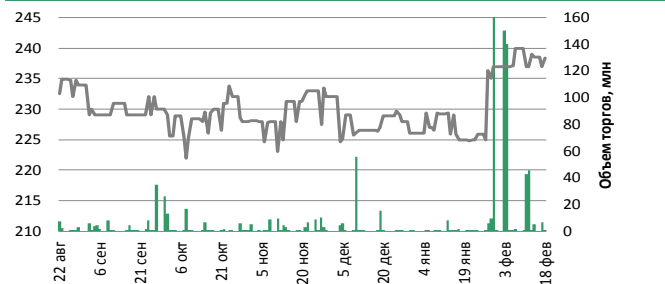
Компания	Тикер	Валюта	Купон, %	Дата		Котировки		Дох-ть, %	Рекомендация
				Выпуска	Погашения	Покупка	Продажа		
Банки									
ForteBank	TEBNe1	USD	14.00	30.06.2010	30.06.2022	117.35	118.25	5.69	Покупать
Sberbank	SBERb9	KZT	6.40	25.09.2013	25.09.2020	97.24	98.42	9.00	Покупать
Tinkoff Bank	AKBHC	USD	9.25	15.06.2017	бессроч	106.35	107.40	8.42	Покупать
Узпромстройбанк	SQBN	USD	5.75	02.12.2019	02.12.2024	104.04	105.12	4.39	Покупать
БЦК	CCBNe3	USD	7.93	03.03.2006	бессроч	82.06	84.68	9.15	Держать
АТФ	ATFBe7	USD	9.25	10.11.2006	бессроч	92.06	94.29	9.58	Держать
Bank of Georgia	GEBGG 6	USD	6.00	26.07.2016	26.07.2023	106.25	107.15	3.76	Покупать
Bank of Georgia	GEBGG 11	USD	11.13	28.03.2019	бессроч	107.00	108.14	9.57	Покупать
Евразийский Банк	EUBNb13	KZT	9.00	10.01.2014	10.01.2024	82.65	87.98	13.01	Покупать
Kaspi Bank	CSBNb17	KZT	9.70	27.01.2015	27.01.2023	94.38	99.24	10.00	Покупать
БРК	BRKZe4	USD	6.00	23.03.2006	23.03.2026	107.78	109.03	4.26	Покупать
БРК	BRKZe7	USD	4.13	10.12.2012	10.12.2022	104.29	104.76	2.33	Покупать
БРК	BRKZe9	KZT	8.95	04.05.2018	04.05.2023	94.57	96.06	10.42	Покупать
Нефть и Газ									
КазМунайГаз	KMGZe12	USD	5.75	19.04.2017	19.04.2047	123.22	123.89	4.18	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe14	USD	5.38	24.04.2018	24.04.2030	118.18	118.77	3.17	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe15	USD	6.38	24.04.2018	24.10.2048	132.81	133.49	4.24	Покупать
КазТрансГаз	KZTGe1	USD	4.38	26.09.2017	26.09.2027	106.76	107.41	3.20	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.88	30.10.2009	20.01.2040	124.30	125.02	4.73	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.75	27.01.2011	27.01.2041	122.42	123.15	4.75	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	5.63	20.05.2013	20.05.2043	113.52	114.13	4.41	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	7.25	17.03.2014	17.03.2044	126.89	127.55	5.06	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.90	19.03.2019	19.03.2049	122.80	123.40	5.10	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.75	27.09.2016	30.09.2024	104.99	105.23	5.46	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	7.00	27.09.2016	30.09.2026	108.30	108.53	5.44	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.13	17.05.2018	15.05.2028	106.67	106.98	5.01	Покупать
Nostrum	NOGLN 7	USD	7.00	16.02.2018	16.02.2025	44.23	46.34	26.82	Держать
Nostrum	NOGLN 8	USD	8.00	25.07.2017	25.07.2022	44.00	48.09	45.35	Держать
Сельское хозяйство									
КазАгроФинанс	KAFIb6	KZT	15.00	14.11.2016	14.11.2021	101.84	105.01	11.74	Покупать
Другие отрасли									
КТЖ	TMJLe1	USD	6.95	10.07.2012	10.07.2042	141.75	142.78	4.06	Покупать
КТЖ Финанс	TMJLe5	RUB	8.75	13.06.2017	07.06.2022	104.25	104.36	6.62	Покупать
Исткомтранс	ECTRe1	USD	8.00	22.04.2013	22.04.2022	98.27	99.80	8.20	Покупать

Источник: Bloomberg, Halyk Finance

Индекс KASE

Компания	Тикер	Своб. обращ., %	фев-18		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	41.7%	238	0.07	0.6%	5.0%	5.5%	8.5	37 451
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	61.3%	2 467	7.84	-0.9%	-5.1%	-6.2%	292.4	1 242 518
Народный Банк	HSBK	35.5%	144	1.72	0.7%	8.4%	9.8%	7.7	1 539 780
Кселл	Kcel KZ	25.0%	2 340	0.02	0.9%	-1.1%	-0.4%	143.3	466 000
KEGOC	KEGC KZ	10.0%	1 588	2.34	-0.7%	-2.2%	-2.2%	20.4	422 238
Казахтелеком	KZTK	23.0%	25 299	0.08	0.0%	-6.0%	-6.6%	9.9	306 639
Казатомпром	KZAP	18.7%	5 099	0.35	-0.4%	-1.0%	-2.3%	9.8	1 353 323
КазТрансОйл	KZTO	10.0%	1 020	12.11	0.3%	-1.0%	-1.5%	11.1	398 436

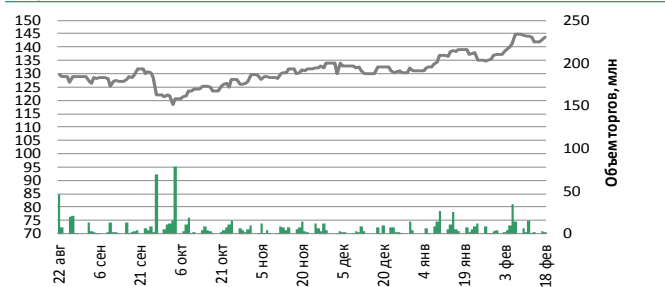
Банк ЦентрКредит



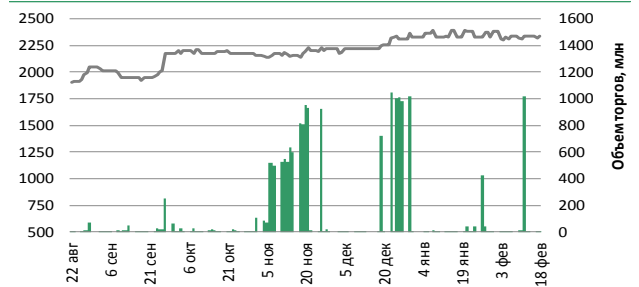
Kaz Minerals



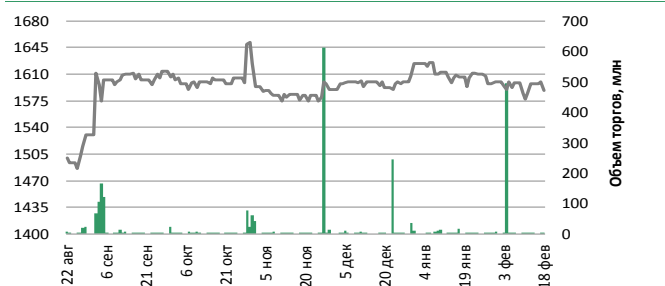
Народный Банк



Кселл



KEGOC



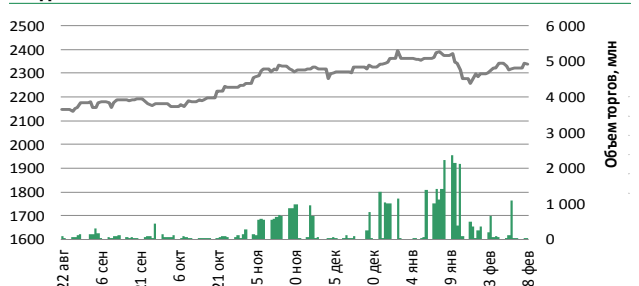
Казахтелеком



КазТрансОйл



Индекс KASE



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

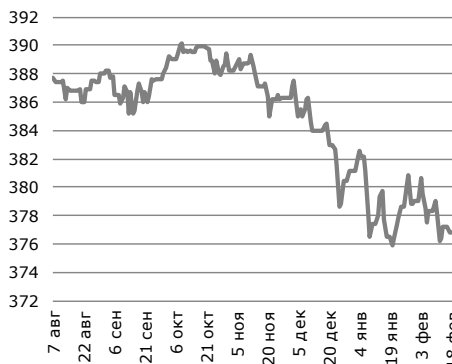
Обменные курсы

USD/KZT

376.84

0.07 (0.02%) д/д

с нач. года -5.75 (-1.5%)

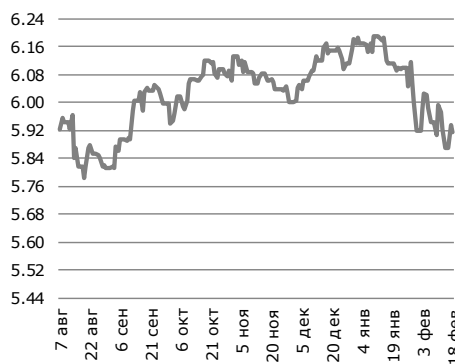


RUB/KZT

5.92

-0.018 (-0.31%) д/д

с нач. года -0.26 (-4.28%)

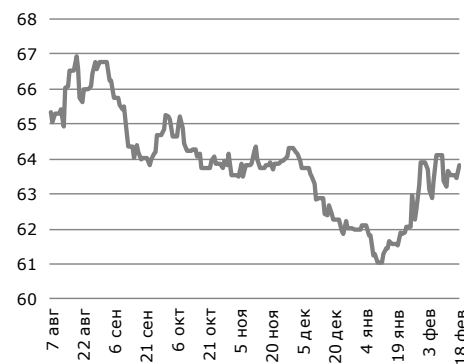


USD/RUB

63.77

0.46 (0.73%) д/д

с нач. года 1.78 (3.01%)

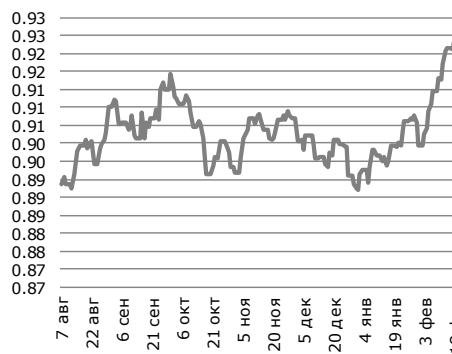


USD/EUR

0.93

0.0037 (0.4%) д/д

с нач. года 0.03 (3.89%)

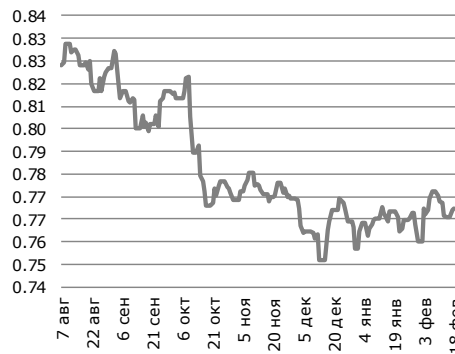


USD/GBP

0.77

0 (0.07%) д/д

с нач. года 0.02 (2%)

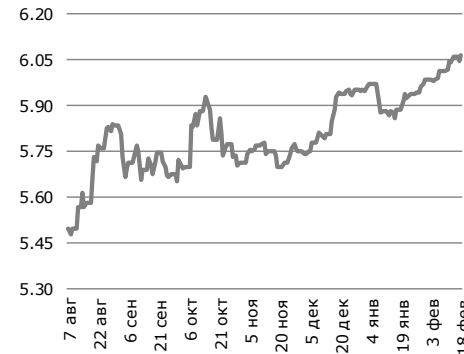


USD/TRY

6.06

0.019 (0.31%) д/д

с нач. года 0.11 (1.9%)

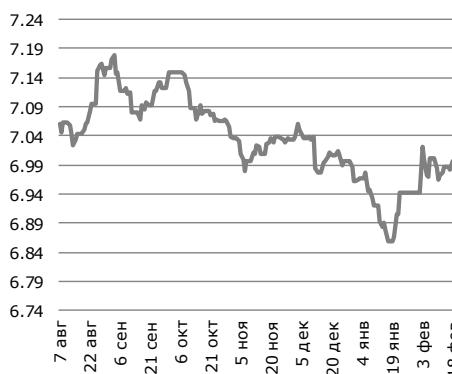


USD/CNY

7.00

0.015 (0.22%) д/д

с нач. года 0.034 (0.48%)

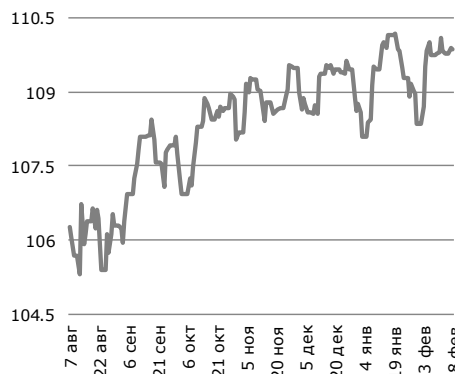


USD/JPY

109.87

-0.01 (-0.01%) д/д

с нач. года 1.26 (1.16%)

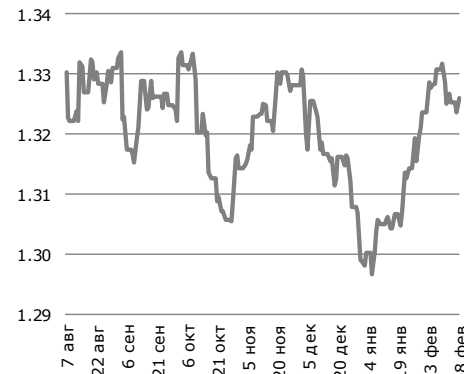


USD/CAD

1.33

0.0025 (0.19%) д/д

с нач. года 0.03 (2.08%)

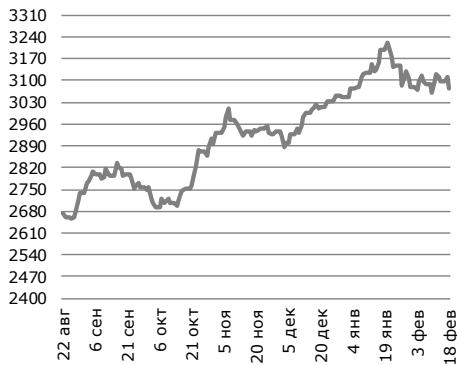


Источник: IRIS, Bloomberg

Мировые индексы

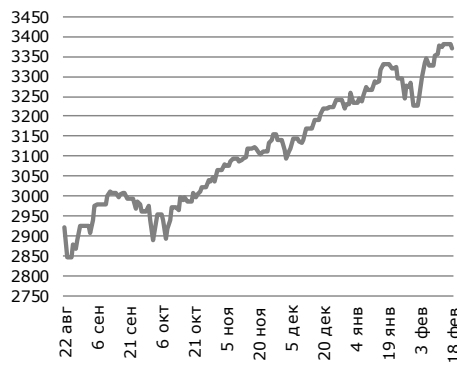
ММВБ (Россия) ▼

3 074 -36.01 (-1.16%) д/д
с нач. года 28.2 (0.93%)



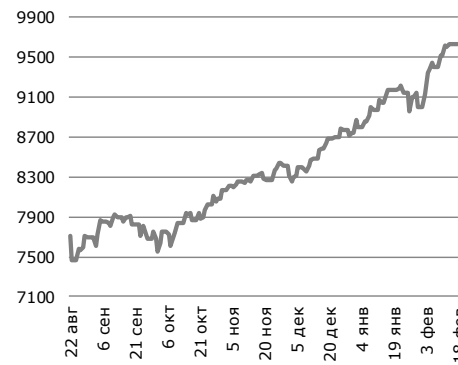
S&P 500 (Америка) ▼

3 370 -9.87 (-0.29%) д/д
с нач. года 139.5 (4.32%)



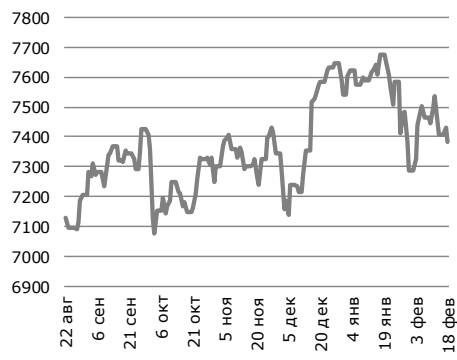
Nasdaq (Америка) ▲

9 630 6.22 (0.06%) д/д
с нач. года 896.7 (10.27%)



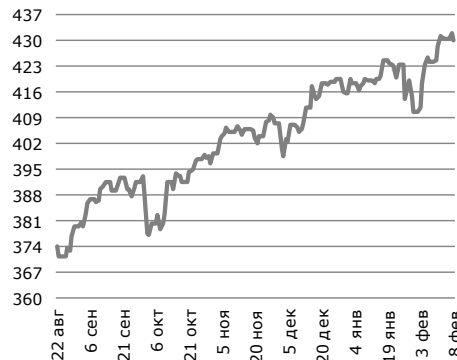
FTSE 100 (Великобрит.) ▼

7 382 -51.24 (-0.69%) д/д
с нач. года -160.4 (-2.13%)



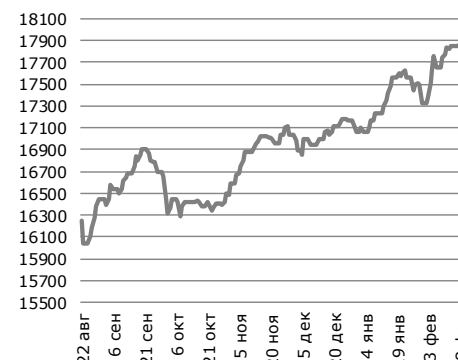
Евро 600 (Европа) ▼

430 -1.65 (-0.38%) д/д
с нач. года 14.5 (3.48%)



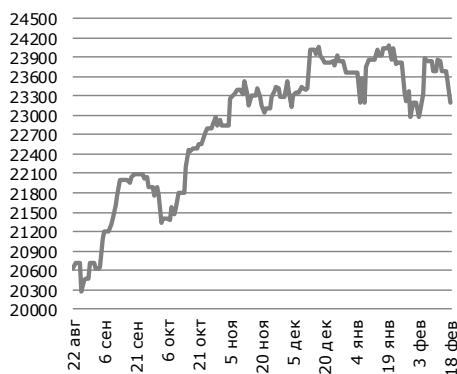
S&P/TSX (Канада) ▲

17 858 9.98 (0.06%) д/д
с нач. года 794.9 (4.66%)



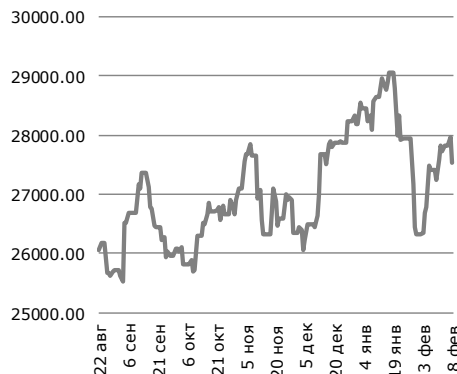
Nikkei 225 (Япония) ▼

23 194 -329.44 (-1.4%) д/д
с нач. года -462.8 (-1.96%)



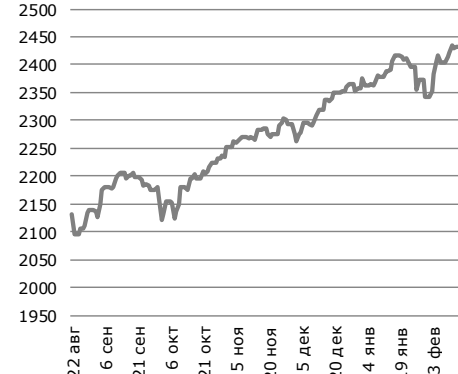
Hang Seng (Китай) ▼

27 530 -429.4 (-1.54%) д/д
с нач. года -660 (-2.34%)



MSCI World (Мир) ▼

2 421 -9.22 (-0.38%) д/д
с нач. года 63 (2.67%)

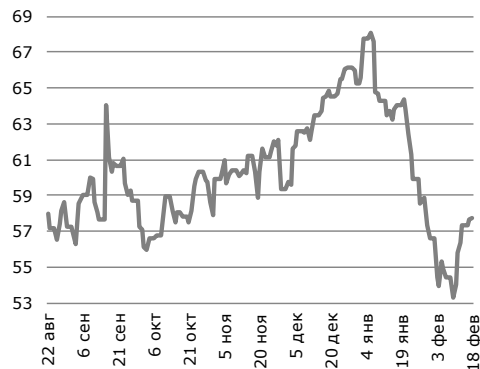


Источник: Bloomberg

Сырьевые товары

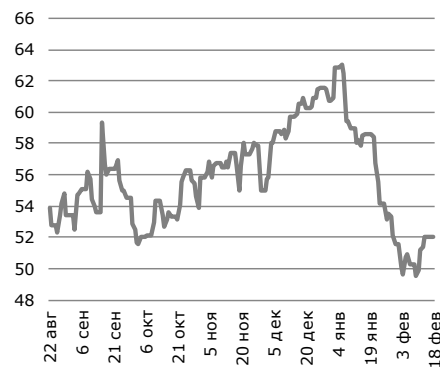
Нефть Brent

58.3 *0.67 (1.02%) д/д*
с нач. года -7 (-11.6%)



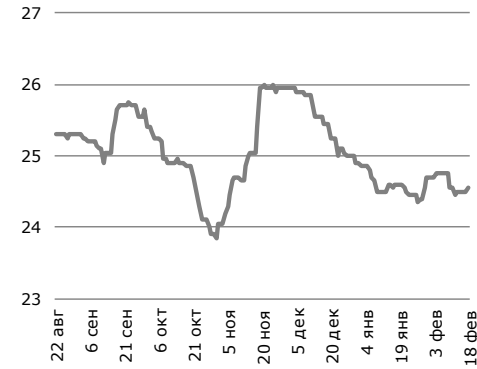
Нефть WTI

52.1 *0 (0%) д/д*
с нач. года -8.7 (-14.35%)



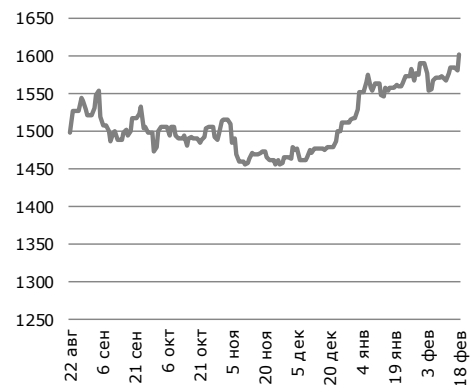
Уран

24.6 *0.05 (0.2041%) д/д*
с нач. года -0.35 (-1.41%)



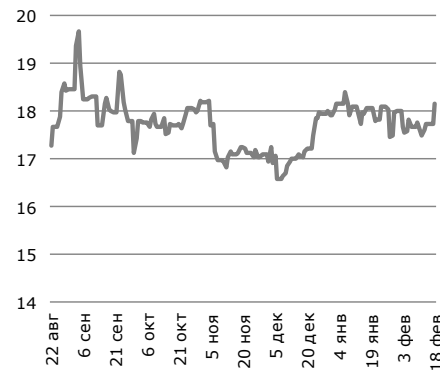
Золото

1 601.6 *20.48 (1.3%) д/д*
с нач. года 84.3 (5.56%)



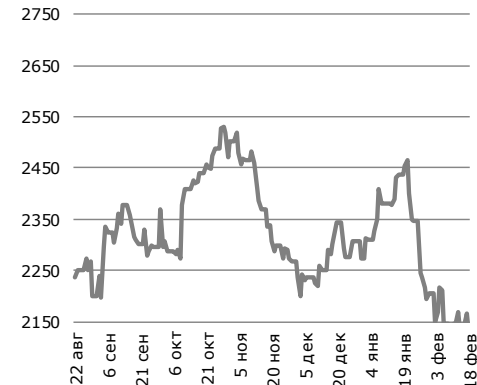
Серебро

18.2 *0.42 (2.35%) д/д*
с нач. года 0.2 (1.3%)



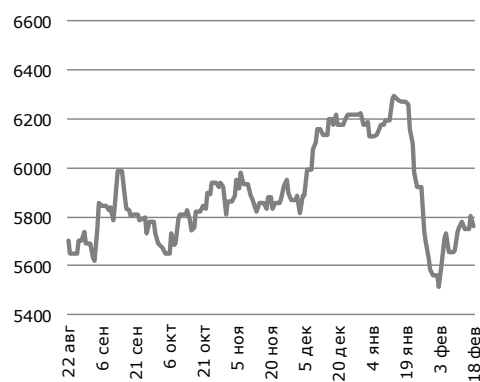
Цинк

2 138.5 *-26.25 (-1.21%) д/д*
с нач. года -136.25 (-6%)



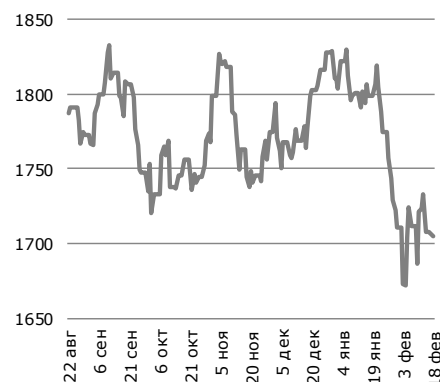
Медь

5 761.3 *-42.5 (-0.73%) д/д*
с нач. года -413.8 (-6.7%)



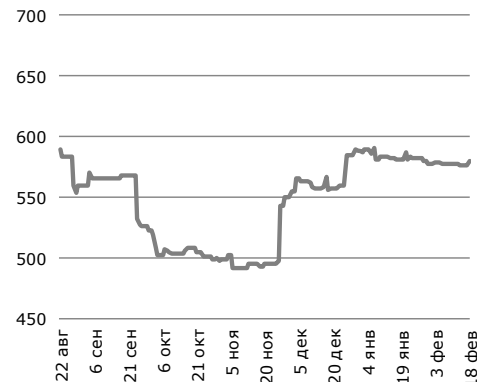
Алюминий

1 704.5 *-1.75 (-0.1%) д/д*
с нач. года -105.5 (-5.8%)



Сталь

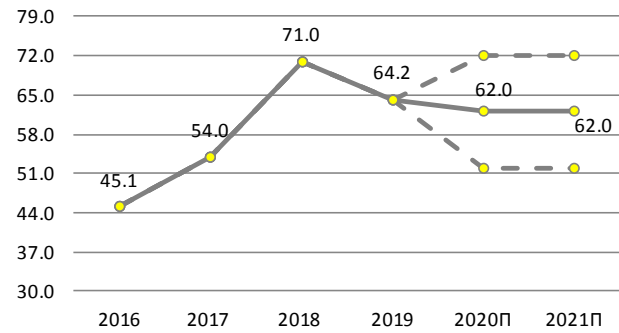
580.0 *4 (0.69%) д/д*
с нач. года -8 (-1.4%)



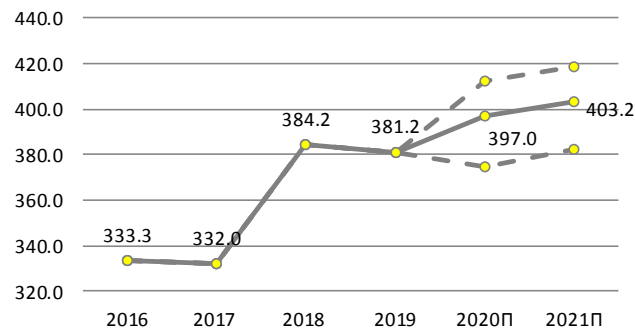
Источник: Bloomberg

Макроэкономические прогнозы Halyk Finance

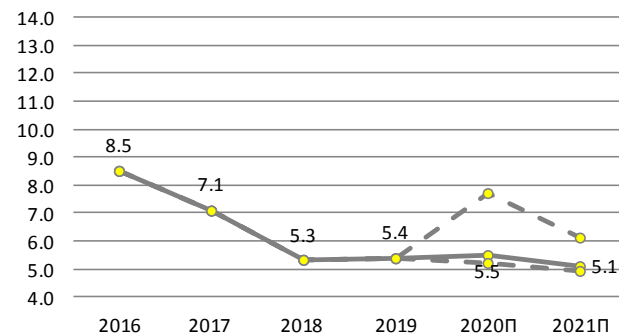
Цена на нефть, Brent, средняя, USD/барр



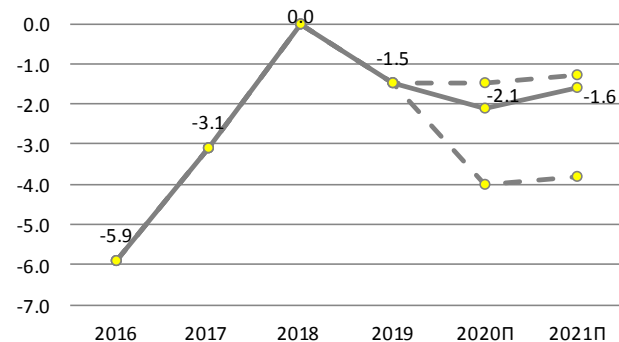
Обменный курс USD/KZT, на конец периода



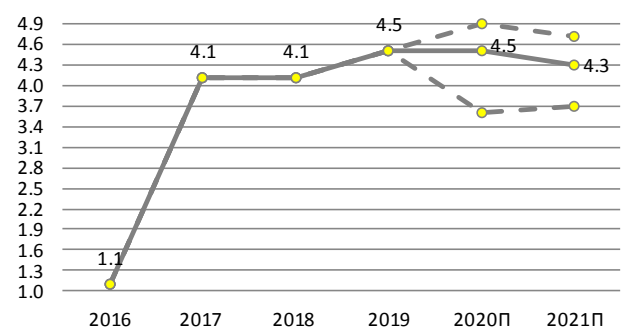
ИПЦ, % изм., на конец периода % за год



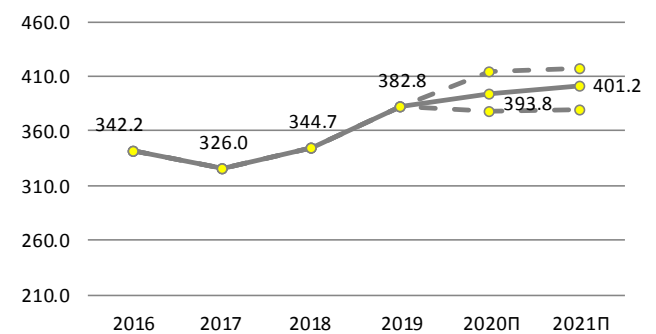
Текущий счёт, % ВВП



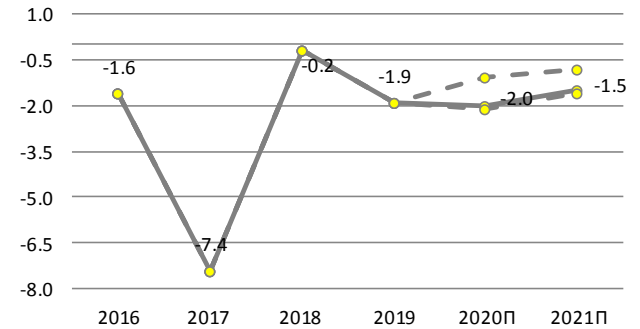
Реальный ВВП, % за год



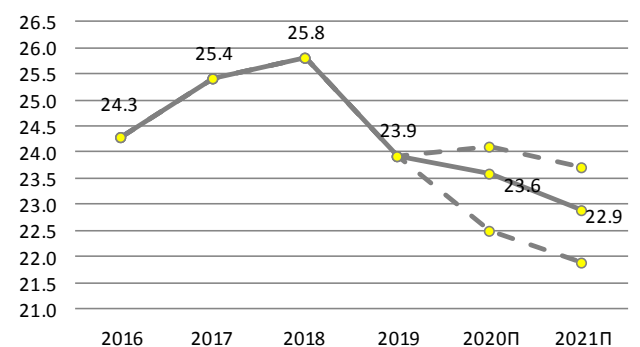
Обменный курс USD/KZT, средний за год



Баланс госбюджета, % ВВП



Госдолг, % ВВП



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

