

- [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

В понедельник индекс KASE уменьшился на 2.2% и составил 2055.72п.

Наибольшее снижение за день показали акции KAZ Minerals PLC, уменьшившись на 7.3% (-41.8% с нач. года). Объем торгов по ним составил 54.1 млн. тенге, при среднем дневном объеме торгов в 291 млн. тенге.

В понедельник национальная валюта ослабла на 29.13 тенге до уровня 434.59 тенге.

Международный рынок

Основные фондовые индексы США обвалились более чем на 12%, так как второе экстренное снижение процентных ставок ФРС за две недели только усилило панику среди инвесторов вследствие опасений о том, что американская экономика входит в рецессию из-за коронавируса.

Индекс S&P500 обвалился на 11.98% до 2386.43п (-26.14% с нач. года).

Капитализация Boeing сократилась на 23.8%, цена закрытия составила USD129.61 на акцию.

Акции группы FAANG продемонстрировали значительное снижение: Facebook (-14.2%), Apple (-12.8%), Amazon (-5.3%), Netflix (-11.14) и Google (-11.63%).

Негативное влияние на котировки также оказали статданные из Китая: объем промышленного производства в феврале упал на 13.5% г/г, что стало рекордным снижением за последние 30 лет.

Сырьевые товары

За понедельник котировки нефти марки Brent уменьшились на -11.2% (-54.5% с нач. года) до USD30.1 за баррель. Стоимость нефти упала из-за усиления опасений по поводу замедления мировой экономики и падения спроса вместе с растущей добычей сырья.

Золото подешевело на -1% (-0.2% с нач. года). Цена на медь снизилась на -3.1% (-14.4% с нач. года). Стоимость урана сократилась на -0.4% (-4% с нач. года).

Ключевые показатели

Индексы	16 мар	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
KASE	2 056	-2.23%	-11.5%	-13.0%
FTSE	5 151	-4.01%	-30.5%	-31.7%
S&P 500	2 386	-11.98%	-29.4%	-26.1%
NASDAQ	7 020	-12.19%	-27.1%	-19.6%
MSCI World	1 703	-9.51%	-30.0%	-27.8%
ММББ	2 267	-2.14%	-26.8%	-25.6%
Обменные курсы	16 мар	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
USDKZT	434.59	7.18%	15.36%	13.6%
USDRUB	74.13	1.28%	16.6%	19.7%
USDEUR	0.89	-0.67%	-3.1%	0.3%
USDGBP	0.81	0.04%	6.3%	8.0%
USDCNY	6.99	-0.22%	0.1%	0.4%
Индекс USD	98.07	-0.69%	-1.1%	1.7%
Ставки дох-ти	16 мар	1Д, п.п.	1М, п.п.	С нач. года, %
TONIA (1дн. Репо)	13.47	0.06	4.77	0.34
LIBOR USD 3М	0.84	0.10	-0.86	-0.56
10 лет. США	0.72	-0.24	-0.87	-0.63
10 лет. СК	0.44	0.03	-0.19	-0.47
10 лет. еврозона	-0.46	0.08	-0.06	1.49
Товары	16 мар	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
Нефть (Brent)	30.05	-11.23%	-47.5%	-54.5%
Золото	1514.10	-1.03%	-4.4%	-0.2%
Медь	5278.50	-3.12%	-8.2%	-14.4%
Уран	23.90	-0.42%	-2.4%	-4.0%

Рекомендации по акциям

Компания	16 мар	1Д, %	Таргет	Рекоменд.
КазТрансОйл	817 KZT	-5.77%	1 300	Покупать
KEGOC	1578 KZT	-1.82%	1 337	Продавать
КазАтомПром	4960 KZT	-1.78%	6 205	Покупать
КазАтомПром	11.6 USD	-9.02%	16.55	Покупать
Самесо	6.25 USD	-7.13%	11.10	Покупать
Самесо	8.77 CAD	-5.90%	14.90	Покупать
Polymetal	1110 GBP	-9.24%	1 388	Покупать
Centerra Gold	7.89 CAD	12.07%	13.73	Покупать
Kaz Minerals	289 GBP	-3.60%	641	Покупать
Kaz Minerals	1530 KZT	-7.27%	3 208	Покупать
Лукойл	4251 RUB	-3.69%	7 547	Пересмотр
Лукойл	56 USD	-8.13%	122.65	Пересмотр
Газпром Нефть	17 USD	-12.66%	35	Держать
Газпром Нефть	264 RUB	-7.89%	446	Держать
Chevron Corporation	70 USD	-16.45%	141	Покупать
Kcell	5.98 USD	0.00%	6.20	Держать
Kcell	2315 KZT	0.00%	2 346	Держать
Аэрофлот	69 RUB	-7.14%	125	Покупать
Казахтелеком	23500 KZT	0.51%	30 130	Покупать
Казахтелеком прив.	12990 KZT	1.48%	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	773	10.00%	817.00	-5.77%	-19.54%	-21.13%	1 300	59%	Покупать
KEGOC	KEGC KZ	KZT	1 009	10.00%	1 577.72	-1.82%	-1.22%	-2.85%	1 337	-15%	Продавать
Металлургия											
КазАтомПром	KAP KZ	KZT	3 009	18.70%	4 960.0	-1.78%	-1.92%	-4.94%	6 205	25%	Покупать
КазАтомПром	KAP LI	USD	3 009	18.70%	11.6	-9.02%	-15.02%	-10.77%	16.55	43%	Покупать
Самесо	CCJ US	USD	2 474	99.82%	6.3	-7.13%	-32.36%	-29.78%	11.10	78%	Покупать
Самесо	CCO CN	CAD	2 474	99.82%	8.8	-5.90%	-28.41%	-24.00%	14.90	70%	Покупать
Polymetal	POLY LN	GBp	6 383	64.21%	1 109.5	-9.24%	-12.81%	-7.15%	1 388	25%	Покупать
Centerra Gold	CG CN	CAD	2 267	73.45%	7.9	12.07%	-19.24%	-23.62%	13.73	74%	Покупать
Kaz Minerals	KAZ LN	GBp	1 778	61.30%	289.0	-3.60%	-41.62%	-45.62%	641	122%	Покупать
Kaz Minerals	GB_KZMS	KZT	1 778	61.30%	1 530.0	-7.27%	-37.93%	-41.83%	3 208	110%	Покупать
Нефть и Газ											
Лукойл	LKOH RM	RUB	38 828	61.60%	4 251.0	-3.69%	-34.10%	-31.09%	7 547	78%	Пересмотр
Лукойл	LKOD LI	USD	38 828	61.60%	56.0	-8.13%	-44.51%	-43.50%	122.65	119%	Пересмотр
Газпром Нефть	GAZ LI	USD	16 481	7.33%	17.4	-12.66%	-51.52%	-48.12%	35.00	101%	Держать
Газпром Нефть	SIBN RX	RUB	16 481	7.33%	264.0	-7.89%	-42.50%	-37.17%	446	69%	Держать
Chevron Corporation	CVX US	USD	130 989	99.97%	69.7	-16.45%	-36.68%	-42.16%	141	102%	Покупать
Другие отрасли											
Kcell	KCEL LI	USD	1 196	25.00%	5.98	0.00%	0.00%	0.0%	6.20	4%	Держать
Kcell	Kcel KZ	KZT	1 196	25.00%	2 315.00	0.00%	-1.07%	-0.64%	2 346	1%	Держать
Аэрофлот	AFLT RX	RUB	2 010	48.71%	68.68	-7.14%	-42.48%	-33.64%	125	82%	Покупать
Казахтелеком	KZTK	KZT	658	23.00%	23 500.10	0.51%	-5.36%	-13.28%	30 130	28%	Покупать
Казахтелеком прив.	KZTKp.KZ	KZT	658	100.00%	12 990.00	1.48%	-4.5%	-4.49%	13 525	4%	Покупать

Рекомендации Halyk Finance (Облигации)

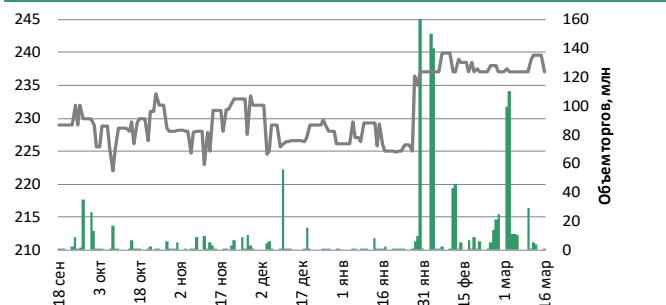
Компания	Тикер	Валюта	Купон, %	Дата		Котировки		Доход, %	Рекомендация
				Выпуска	Погашения	Покупка	Продажа		
Банки									
ForteBank	TEBNe1	USD	14.00	30.06.2010	30.06.2022	116.78	118.01	5.49	Покупать
Sberbank	SBERb9	KZT	6.40	25.09.2013	25.09.2020	97.71	98.69	2.57	Покупать
Tinkoff Bank	AKBHC	USD	9.25	15.06.2017	бессроч	92.34	95.00	8.75	Покупать
Узпромстройбанк	SQBN	USD	5.75	02.12.2019	02.12.2024	92.12	95.12	6.98	Покупать
БЦК	CCBNe3	USD	7.48	03.03.2006	бессроч	---	---	8.13	Держать
АТФ	ATFBe7	USD	9.25	10.11.2006	бессроч	91.68	93.28	8.75	Держать
Bank of Georgia	GEBGG 6	USD	6.00	26.07.2016	26.07.2023	103.99	104.76	4.46	Покупать
Bank of Georgia	GEBGG 11	USD	11.13	28.03.2019	бессроч	99.83	105.07	9.45	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	5.75	19.06.2019	19.06.2024	99.38	102.22	5.16	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	10.78	03.07.2019	бессроч	99.04	103.05	10.10	Покупать
Евразийский Банк	EUBNb13	KZT	9.00	10.01.2014	10.01.2024	82.99	88.22	13.01	Покупать
Kaspi Bank	CSBNb17	KZT	9.70	27.01.2015	27.01.2023	94.53	99.25	10.00	Покупать
БРК	BRKZe4	USD	6.00	23.03.2006	23.03.2026	106.98	109.12	4.27	Покупать
БРК	BRKZe7	USD	4.13	10.12.2012	10.12.2022	101.93	102.59	3.06	Покупать
БРК	BRKZe9	KZT	8.95	04.05.2018	04.05.2023	94.71	95.53	10.66	Покупать
Сырьевой сектор									
КазМунайГаз	KMGZe12	USD	5.75	19.04.2017	19.04.2047	100.09	101.06	5.87	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe14	USD	5.38	24.04.2018	24.04.2030	101.38	102.18	5.50	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe15	USD	6.38	24.04.2018	24.10.2048	107.03	107.95	6.08	Покупать
КазТрансГаз	KZTGe1	USD	4.38	26.09.2017	26.09.2027	100.22	100.76	4.38	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.88	30.10.2009	20.01.2040	93.42	95.78	7.28	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.75	27.01.2011	27.01.2041	91.32	93.43	7.37	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	5.63	20.05.2013	20.05.2043	87.85	90.39	6.43	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	7.25	17.03.2014	17.03.2044	94.72	97.28	7.50	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.90	19.03.2019	19.03.2049	89.77	91.83	7.60	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.75	27.09.2016	30.09.2024	101.14	102.70	7.81	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	7.00	27.09.2016	30.09.2026	93.03	94.31	8.14	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.13	17.05.2018	15.05.2028	87.08	87.53	8.25	Покупать
Сельское хозяйство									
КазАгроФинанс	KAFIb6	KZT	15.00	14.11.2016	14.11.2021	100.95	103.90	12.29	Покупать
Другие отрасли									
КТЖ	TMJLe1	USD	6.95	10.07.2012	10.07.2042	125.90	127.93	4.88	Покупать
КТЖ Финанс	TMJLe5	RUB	8.75	13.06.2017	07.06.2022	99.60	100.73	8.55	Покупать
Исткомтранс	ECTRe1	USD	8.00	22.04.2013	22.04.2022	98.44	99.52	8.25	Покупать

Источник: Bloomberg, Halyk Finance

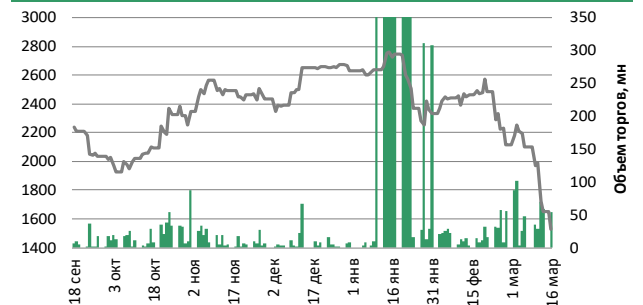
Индекс KASE ©

Компания	Тикер	Своб. обращ., %	мар-16		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%	237	0.10	-1.1%	-0.6%	4.8%	11.1	37 451
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	61.3%	1 530	54.06	-7.3%	-37.9%	-41.8%	291.3	1 242 518
Народный Банк	HSBK	35.5%	118	69.55	-6.0%	-16.8%	-9.9%	12.8	1 539 780
Кселл	Kcel KZ	25.0%	2 315	23.35	0.0%	-1.1%	-0.6%	143.1	466 000
KEGOC	KEGC KZ	10.0%	1 578	1.99	-1.8%	-1.2%	-2.8%	17.1	422 238
Казахтелеком	KZTK	23.0%	23 500	68.90	0.5%	-5.4%	-13.3%	11.8	306 639
Казатомпром	KZAP	18.7%	4 960	7.47	-1.8%	-1.9%	-4.9%	12.2	1 353 323
КазТрансОйл	KZTO	10.0%	817	22.02	-5.8%	-19.5%	-21.1%	11.0	398 436

Банк ЦентрКредит



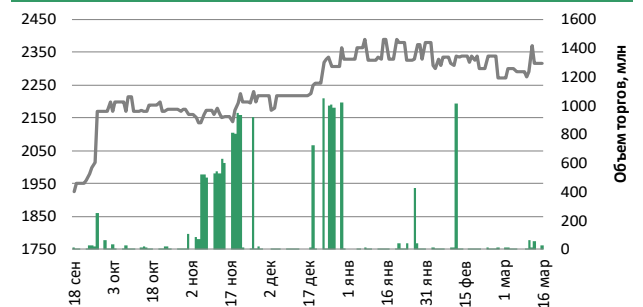
Kaz Minerals



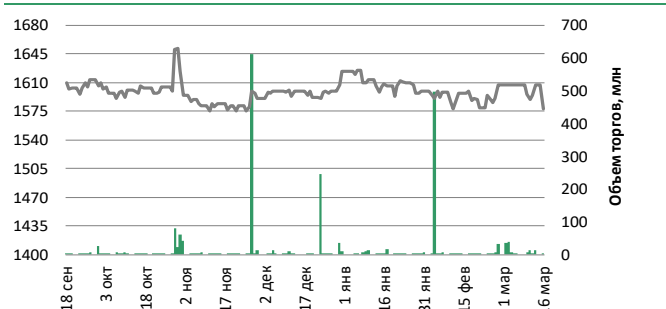
Народный Банк



Кселл



KEGOC



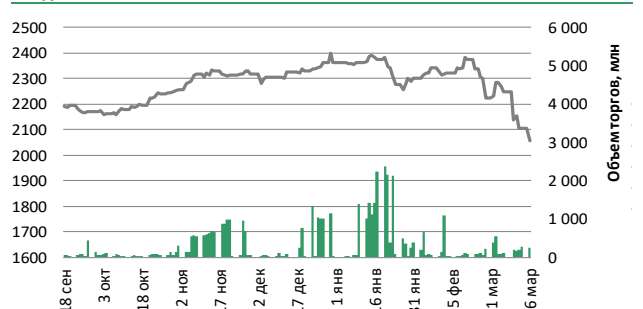
Казахтелеком



КазТрансОйл



Индекс KASE



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

Источник: Bloomberg

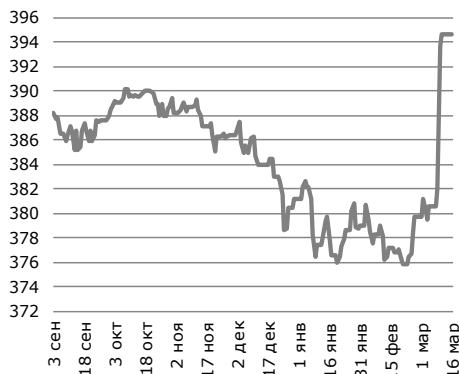
Обменные курсы

USD/KZT

434.59

29.13 (7.18%) д/д

с нач. года 52 (13.59%)

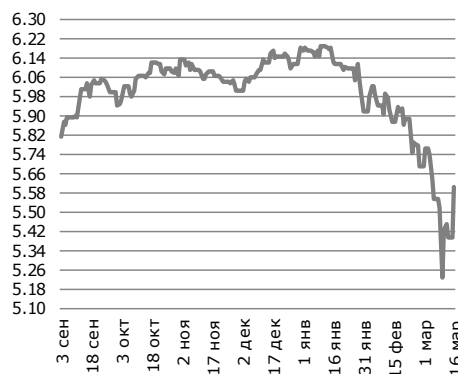


RUB/KZT

5.60

0.205 (3.8%) д/д

с нач. года -0.58 (-9.36%)

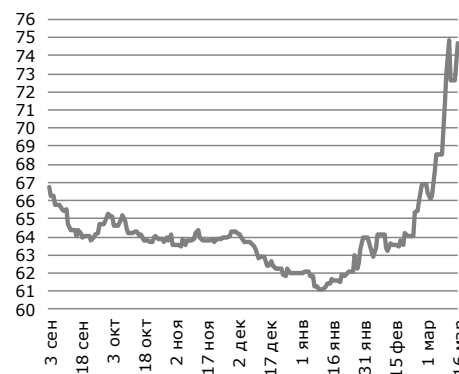


USD/RUB

74.13

0.94 (1.28%) д/д

с нач. года 12.14 (19.74%)

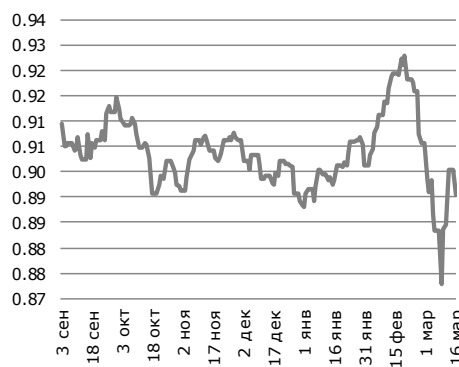


USD/EUR

0.89

-0.006 (-0.67%) д/д

с нач. года 0 (0.28%)

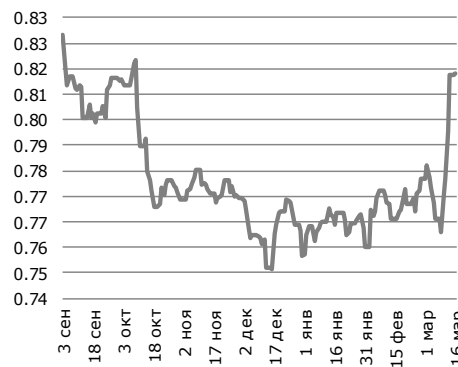


USD/GBP

0.81

0 (0.04%) д/д

с нач. года 0.06 (8.03%)

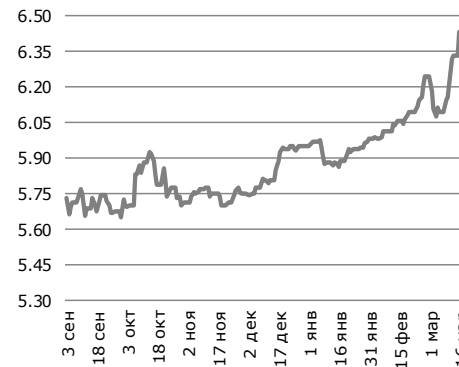


USD/TRY

6.43

0.098 (1.55%) д/д

с нач. года 0.48 (8.07%)

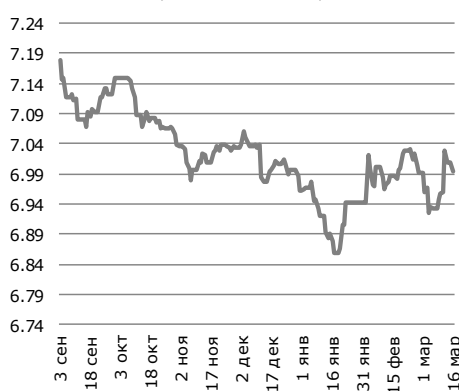


USD/CNY

6.99

-0.015 (-0.22%) д/д

с нач. года 0.03 (0.43%)

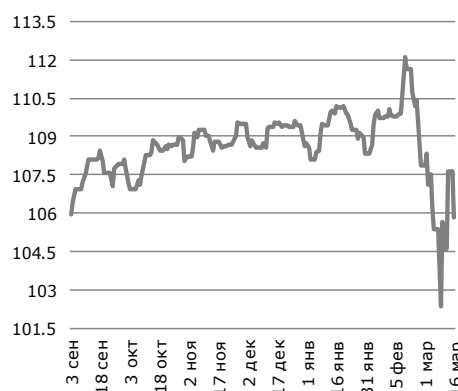


USD/JPY

105.83

-1.79 (-1.66%) д/д

с нач. года -2.78 (-2.56%)

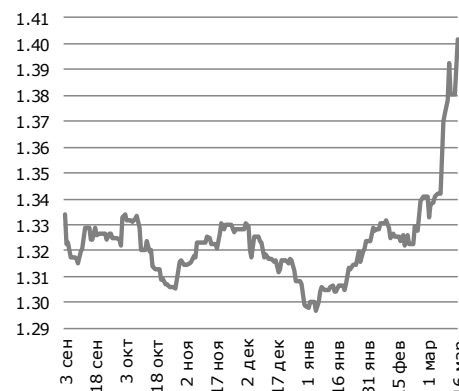


USD/CAD

1.40

0.021 (1.52%) д/д

с нач. года 0.1 (7.9%)

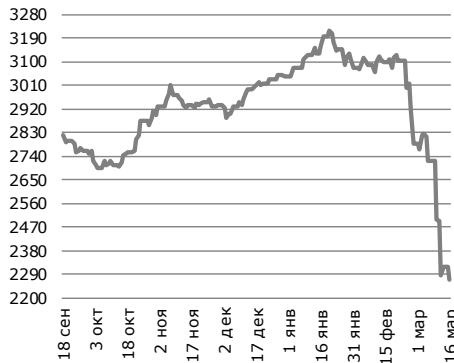


Источник: IRIS, Bloomberg

Мировые индексы

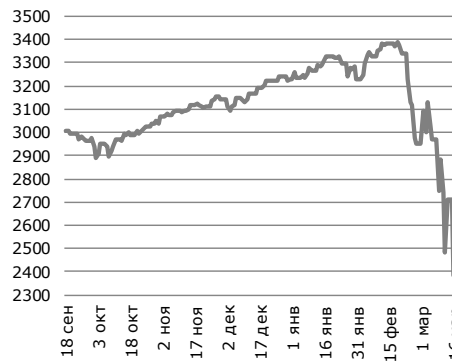
ММВБ (Россия)

2 267 -49.48 (-2.14%) д/д
с нач. года -779 (-25.57%)



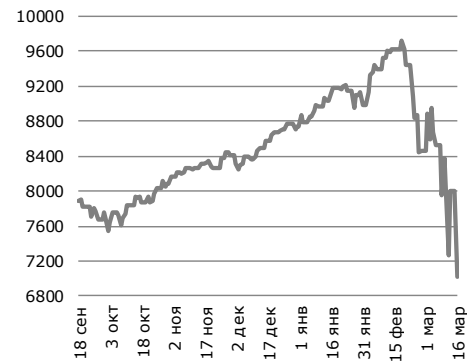
S&P 500 (Америка)

2 386 -324.89 (-11.98%) д/д
с нач. года -844.7 (-26.14%)



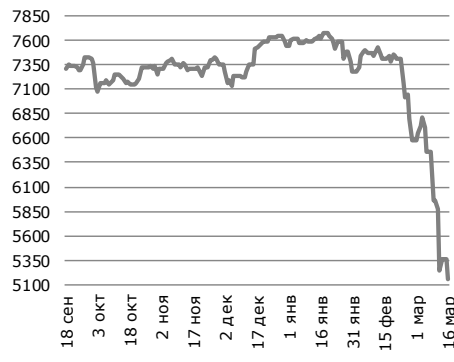
Nasdaq (Америка)

7 020 -974.89 (-12.19%) д/д
с нач. года -1712.7 (-19.61%)



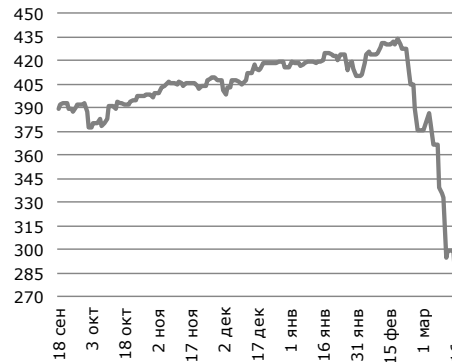
FTSE 100 (Великобрит.)

5 151 -215.03 (-4.01%) д/д
с нач. года -2391.4 (-31.71%)



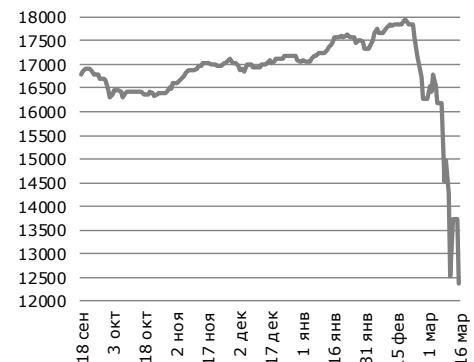
Еuro 600 (Европа)

285 -14.53 (-4.86%) д/д
с нач. года -131.2 (-31.55%)



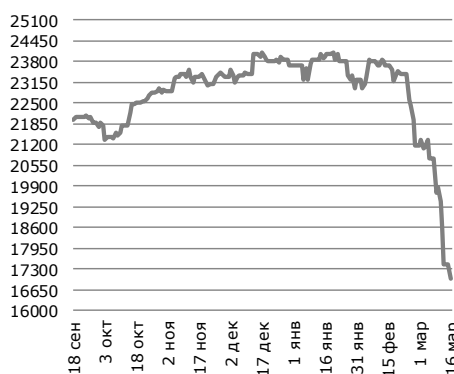
S&P/TSX (Канада)

12 360 -1355.93 (-9.89%) д/д
с нач. года -4703 (-27.56%)



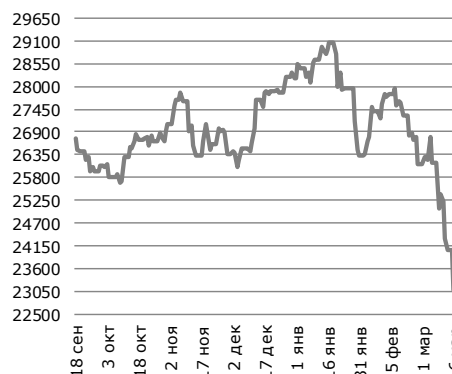
Nikkei 225 (Япония)

17 002 -429.01 (-2.46%) д/д
с нач. года -6654.6 (-28.13%)



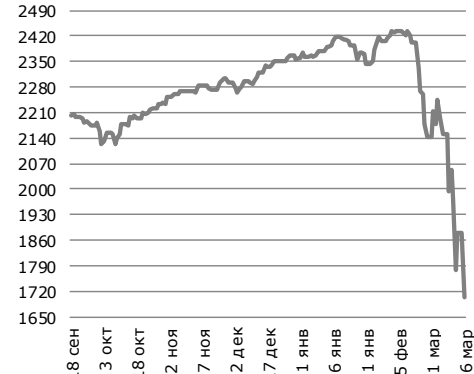
Hang Seng (Китай)

23 064 -969.34 (-4.03%) д/д
с нач. года -5127 (-18.18%)



MSCI World (Мир)

1 703 -178.85 (-9.51%) д/д
с нач. года -655.7 (-27.8%)



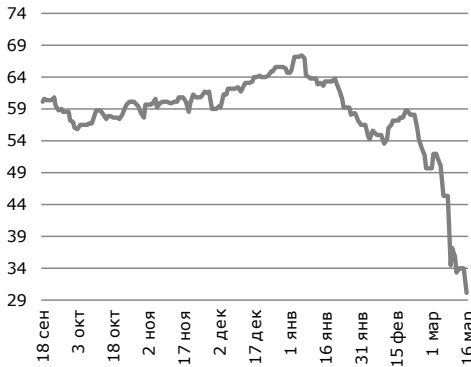
Источник: Bloomberg

Сырьевые товары

Нефть Brent

30.1

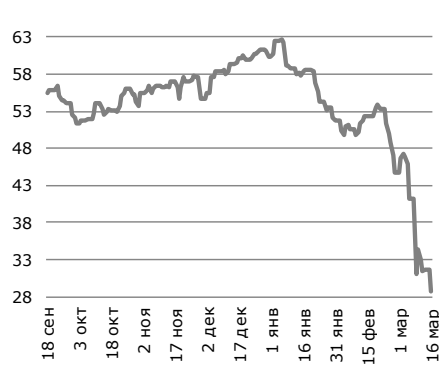
-3.8 (-11.23%) д/д
с нач. года -36 (-54.47%)



Нефть WTI

28.7

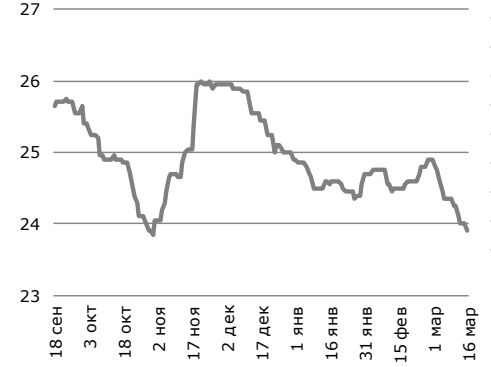
-3.03 (-9.55%) д/д
с нач. года -31.7 (-52.49%)



Уран

23.9

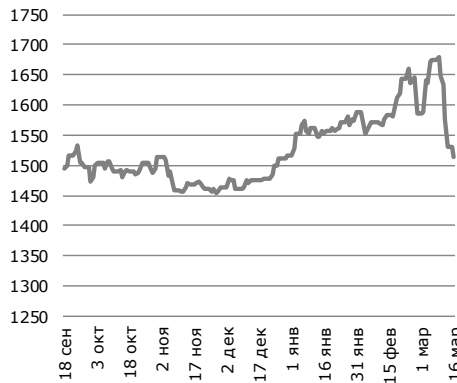
-0.1 (-0.42%) д/д
с нач. года -1 (-4.02%)



Золото

1 514.1

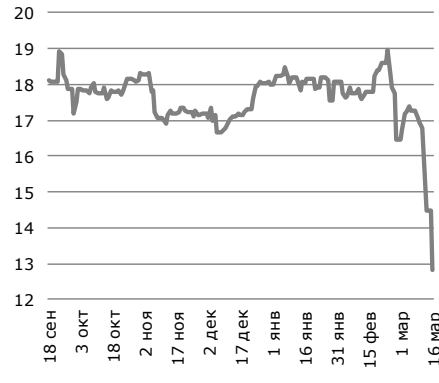
-15.73 (-1.03%) д/д
с нач. года -3.2 (-0.21%)



Серебро

12.8

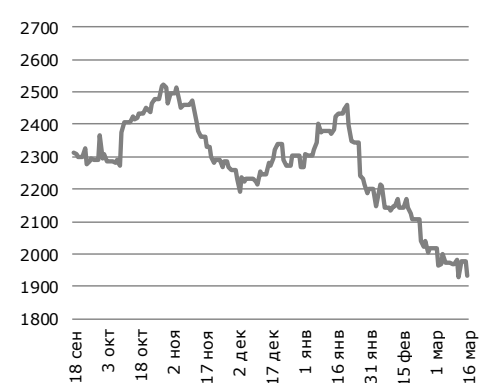
-1.68 (-11.61%) д/д
с нач. года -5.2 (-28.8%)



Цинк

1 933.5

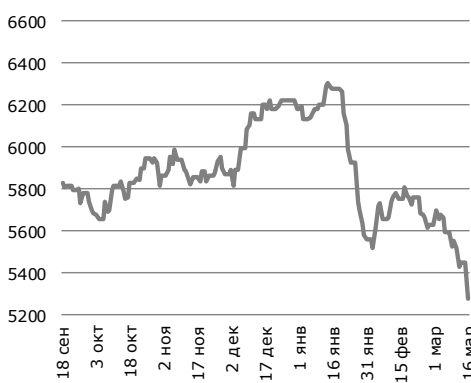
-43 (-2.18%) д/д
с нач. года -336.25 (-14.8%)



Медь

5 278.5

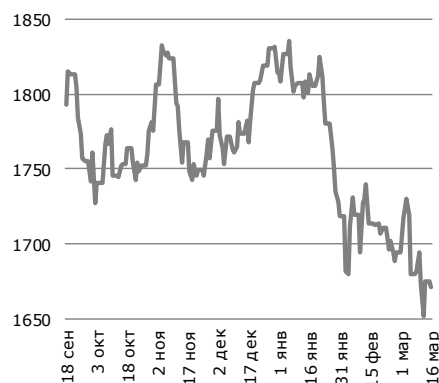
-169.75 (-3.12%) д/д
с нач. года -890 (-14.4%)



Алюминий

1 670.8

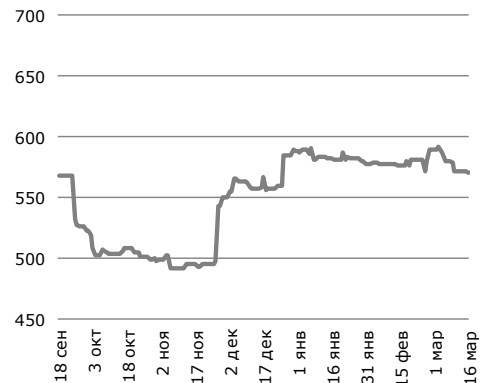
-4.25 (-0.25%) д/д
с нач. года -143.8 (-7.9%)



Сталь

570.0

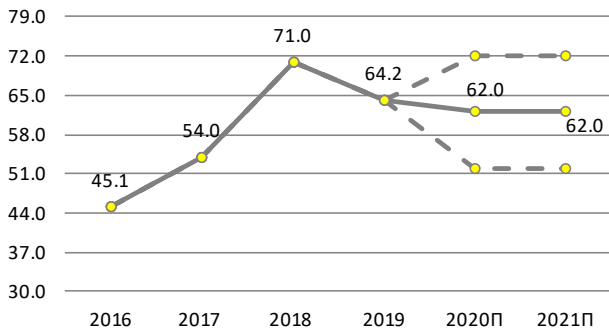
-1 (-0.18%) д/д
с нач. года -18 (-3.1%)



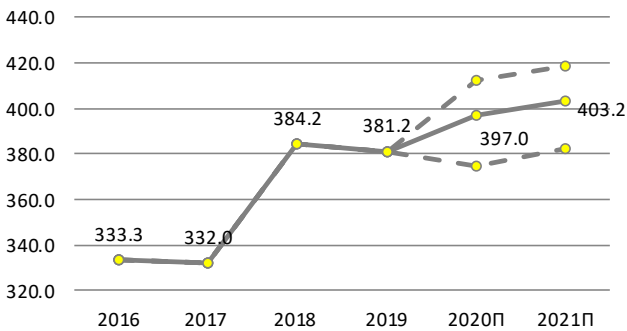
Источник: Bloomberg

Макроэкономические прогнозы Halyk Finance

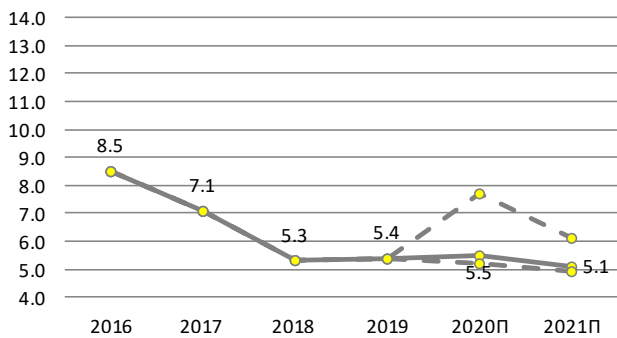
Цена на нефть, Brent, средняя, USD/барр



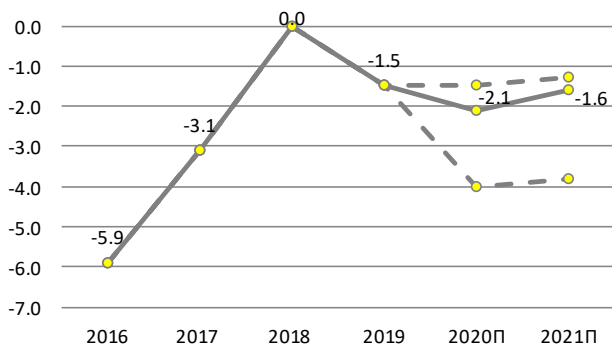
Обменный курс USD/KZT, на конец периода



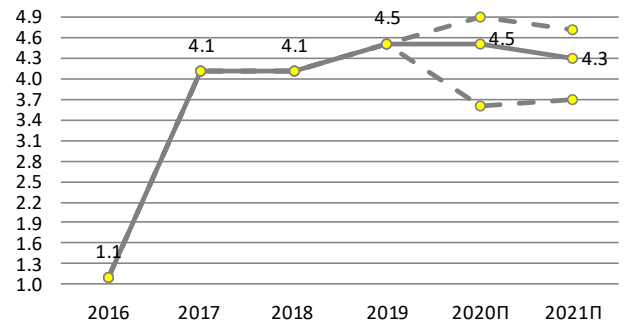
ИПЦ, % изм., на конец периода % за год



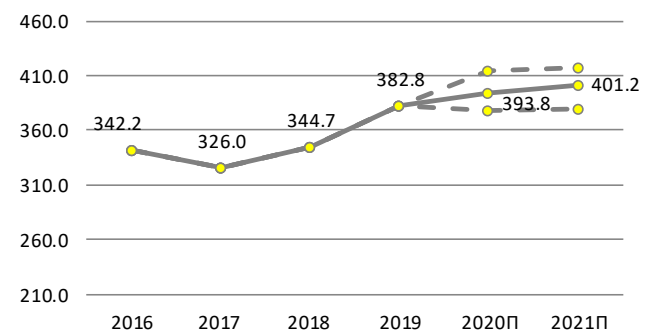
Текущий счёт, % ВВП



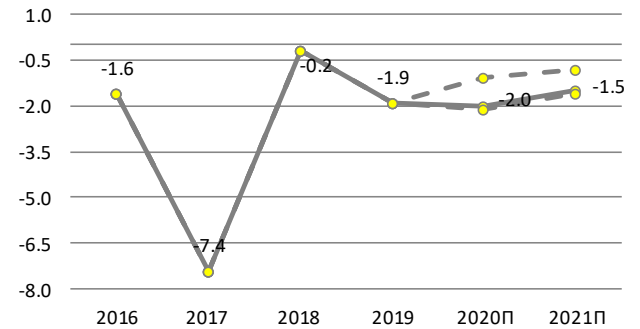
Реальный ВВП, % за год



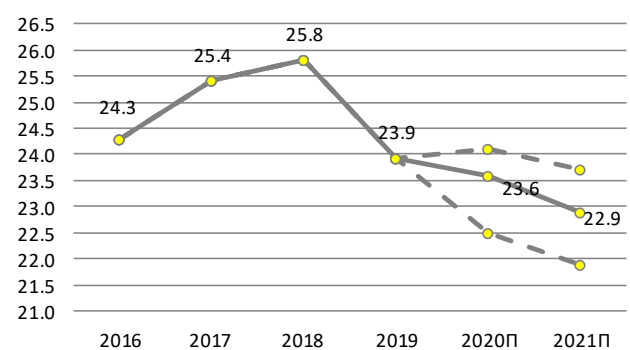
Обменный курс USD/KZT, средний за год



Баланс госбюджета, % ВВП



Госдолг, % ВВП



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

© 2020 АО «Halyk Finance» (далее - HF), дочерняя организация АО «Народный банк Казахстана».

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны HF купить, продать или вступить в иную сделку в отношении каких-либо ценных бумаг и иных финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка, предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Указанные предложения могут быть направлены исключительно в соответствии с требованиями применимого законодательства. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. При этом, отмечаем, что прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. HF, его аффилированные и должностные лица, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, оставляют за собой право участвовать в сделках в отношении упоминающихся в настоящей публикации ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Также отмечаем, что на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, рассматриваемые в настоящей публикации и номинированные в иностранной валюте, могут оказывать влияние обменные курсы валют. Изменение обменных курсов валют может вызвать снижение стоимости инвестиций в указанные активы. Следует иметь в виду, что инвестирование в Американские депозитарные расписки также подвержено риску изменения обменного курса валют, а инвестирование в казахстанские ценные бумаги и иные финансовые инструменты имеет значительный риск. В указанной связи, инвесторы до принятия решения об участии в сделках с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, рассматриваемыми в настоящей публикации, должны проводить собственное исследование относительно надежности эмитентов данных ценных бумаг и иных финансовых инструментов.

Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО «Halyk Finance».

© 2020, все права защищены.

Департамент исследований

Станислав Чув	Директор
Асан Курманбеков	Макроэкономика
Дмитрий Шейкин	Макроэкономика
Жансая Кантаева	Долговые инструменты
Мадина Метеркулова	Долевые инструменты
Владислав Бенберин	Долевые инструменты

E-mail

s.chuyev@halykfinance.kz
a.kurmanbekov@halykfinance.kz
d.sheikin@halykfinance.kz
zh.kantayeva@halykfinance.kz
m.meterkulova@halykfinance.kz
v.benberin@halykfinance.kz

Департамент продаж

Мария Пан	Директор
Айжана Молдахметова	Институциональные инвесторы
Асель Байжанова	Институциональные инвесторы
Жанна Нуралина	Розничные инвесторы
Шынар Жаканова	Розничные инвесторы
Алия Абдумажитова	Розничные инвесторы
Алия Мухаметжанова	Розничные инвесторы

E-mail

m.pan@halykfinance.kz
a.moldakhmetova@halykfinance.kz
a.baizhanova@halykfinance.kz
zh.nuralina@halykfinance.kz
sh.zhakanova@halykfinance.kz
a.abdumazhitova@halykfinance.kz
a.mukhametzhanova@halykfinance.kz

Адрес:

Halyk Finance
пр. Абая, 109 «В», 5 этаж
A05A1B4, Алматы, Республика Казахстан
Тел. +7 727 357 31 77
www.halykfinance.kz

Bloomberg

HLFN
Thomson Reuters
Halyk Finance
Factset
Halyk Finance
Capital IQ
Halyk Finance