

Ежедневный обзор рынка

Казахстан

В пятницу **национальная валюта** ослабла на 1.43 тенге до уровня 414.46 тенге (ослабление на 8.3% с нач. года).

По итогам пятничных торгов казахстанский рынок акций продемонстрировал незначительное снижение: **индекс KASE** уменьшился на 0.28% и составил 2294п. (-3% с нач. года).

Лидерами роста стали акции **Казатомпрома**, увеличившись в цене на 2.3% (+17.4% с нач. года). Объем торгов по данному инструменту составил 8млн тенге, при среднем дневном объеме торгов в 21млн тенге.

Аутсайдерами торгов стали акции **KAZ Minerals PLC**, подешевев на 3.2% (-16.4% с нач. года). Объем торгов по ним составил 6.3 млн. тенге, при среднем дневном объеме торгов в 226 млн. тенге.

Международный рынок

Ключевые фондовые индексы США продемонстрировали разнонаправленную динамику. Инвесторы обеспокоены обострением напряженности между США и Китаем. В ответ на намерения Китая ввести новое законодательство о национальной безопасности в Гонконге американские сенаторы подготовили законопроект, предполагающий санкции против китайских чиновников и организаций, следящих за соблюдением законов о национальной безопасности в Гонконге, а также вводящий штрафы для банков, которые ведут бизнес с данными организациями.

Индекс «голубых фишек» **S&P500** вырос на 0.24% до 2955п. (-8.5% с нач. года). 6 из 11 секторов S&P500 закрылись в плюсе. Сильнее остальных укрепились «защитные секторы» здравоохранения (+2.21%) и коммунальных услуг (+1.14%). Сильнее остальных ослабли секторы финансов (-0.26%) и нефти и газа (-0.67%).

*Напоминаем, что сегодня (25 мая 2020 г.) американские фондовые биржи будут закрыты в связи с **Днем поминовения**, Лондонская биржа будет закрыта в связи с **Банковскими каникулами**.*

Сырьевые товары

Стоимость **нефти марки Brent** снизилась на 2.58% до \$35.13 за баррель (-46.8% с нач. года) на фоне эскалации напряженности между Вашингтоном и Пекином и сомнений инвесторов в скором восстановлении спроса на нефть после пандемии.

Кроме того, были опубликованы статданные по буровой активности в США от **Baker Hughes**: число активных буровых установок сократилось на 21 единиц до 237 единиц.

Золото выросло в цене на 0.44% (+14.3% с нач. года), **медь** подешевела на 1.92% (-14.5% с нач. года), а стоимость **урана** увеличилась на 0.29% (+36.9% с нач. года).

Ключевые показатели

Индексы	22.05	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
KASE	2 294	-0.28%	2.5%	-3.0%
FTSE	5 993	-0.37%	3.9%	-20.5%
S&P 500	2 955	0.24%	5.6%	-8.5%
NASDAQ	9 414	0.38%	8.6%	7.8%
MSCI World	2 072	-0.11%	5.3%	-12.2%
ММВБ	2 709	-0.34%	5.3%	-11.0%
Обменные курсы	22.05	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
USDKZT	414.46	0.35%	-5.3%	8.3%
USDRUB	71.88	1.35%	-5.3%	16.1%
USDEUR	0.92	0.44%	-0.7%	2.8%
USDGBP	0.82	0.49%	1.4%	9.0%
USDCNY	7.14	0.29%	0.7%	2.5%
Индекс USD	99.86	0.50%	-0.5%	3.6%
Ставки дох-ти	22.05	1Д, п.п.	1М, п.п.	С нач. года, п.п.
TONIA (1дн. Репо)	10.35	2.14	-0.51	0.30
LIBOR USD 3М	0.37	0.01	-0.65	-1.54
10 лет. США	0.66	-0.01	0.04	-1.26
10 лет. СК	0.17	0.00	-0.15	-0.65
10 лет. еврозона	-0.49	0.01	-0.08	-0.30
Товары	22.05	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
Нефть (Brent)	35.13	-2.58%	46.0%	-46.8%
Золото	1734.68	0.44%	1.2%	14.3%
Медь	5272.80	-1.92%	2.9%	-14.5%
Уран	34.10	0.29%	3.8%	36.9%

Рекомендации по акциям

Компания	22.05	1Д, %	Таргет	Рекоменд.
КазТрансОйл	878.85 KZT	-0.13%	1 300	Покупать
KEGOC	1700 KZT	0.59%	1 337	Продавать
КазАтомПром	6124 KZT	2.32%		Покупать
КазАтомПром	13.7 USD	-1.44%		Покупать
Cameco	10.0 USD	0.81%	11.5*	Покупать
Cameco	13.9 CAD	1.24%	16.28*	Покупать
Polymetal	1700 GBp	0.50%		Покупать
Centerra Gold	13.8 CAD	2.37%	14.75	Покупать
Kaz Minerals	446.4 GBp	-0.58%	-	Пересмотр
Kaz Minerals	2200 KZT	-3.17%	-	Пересмотр
Лукойл	5317 RUB	0.59%	5762*	Держать
Лукойл	74.2 USD	-0.13%	79.4*	Покупать
Газпром Нефть	22.8 USD	-0.87%	25.6*	Держать
Газпром Нефть	327.5 RUB	-0.40%	380.7*	Покупать
Chevron Corporation	90.3 USD	-1.91%	99*	Покупать
Kcell	5.7 USD	0.00%	5.51	Держать
Kcell	2568 KZT	-0.12%	2 346	Держать
Аэрофлот	73 RUB	0.44%	-	Пересмотр
Казхаттелеком	26899 KZT	-0.37%	30 130	Покупать

*на основе ANR Bloomberg

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	813	10.00%	878.85	-0.13%	2.31%	-15.16%	1 300	48%	Покупать
KEGOC	KEGC KZ	KZT	1 063	10.00%	1 700.00	0.59%	4.20%	4.68%	1 337	-21%	Продавать
Металлургия											
КазАтомПром	KAP KZ	KZT	3 540	18.70%	6 124.0	2.32%	-1.19%	17.36%			Покупать
КазАтомПром	KAP LI	USD	3 540	18.70%	13.7	-1.44%	-8.39%	5.00%			Покупать
Самесо	CCJ US	USD	3 938	99.82%	10.0	0.81%	4.30%	11.80%	11.5*	16%	Покупать
Самесо	CCO CN	CAD	3 938	99.82%	13.9	1.24%	2.96%	20.71%	16.28*	17%	Покупать
Polymetal	POLY LN	GBp	9 727	64.21%	1 700.0	0.50%	4.45%	42.26%			Покупать
Centerra Gold	CG CN	CAD	2 901	73.45%	13.8	2.37%	26.62%	33.98%	14.75*	7%	Покупать
Kaz Minerals	KAZ LN	GBp	2 500	61.30%	446.4	-0.58%	8.32%	-16.00%	-	-	Пересмотр
Kaz Minerals	GB_KZMS	KZT	2 500	61.30%	2 200.0	-3.17%	2.33%	-16.35%	-	-	Пересмотр
Нефть и Газ											
Лукойл	LKOH RM	RUB	51 411	61.60%	5 317.0	0.59%	10.53%	-13.81%	5762*	8%	Покупать
Лукойл	LKOD LI	USD	51 411	61.60%	74.2	-0.13%	17.70%	-25.19%	79.4*	7%	Покупать
Газпром Нефть	GAZ LI	USD	21 620	7.33%	22.8	-0.87%	8.06%	-31.94%	25.6*	12%	Покупать
Газпром Нефть	SIBN RX	RUB	21 620	7.33%	327.5	-0.40%	3.62%	-22.06%	380.7*	16%	Покупать
Chevron Corporation	CVX US	USD	168 551	99.97%	90.3	-1.91%	6.92%	-25.09%	99*	10%	Покупать
Другие отрасли											
Kcell	KCEL LI	USD	1 140	25.00%	5.70	0.00%	-4.68%	-4.7%	5.51	-3%	Держать
Kcell	Kcel KZ	KZT	1 140	25.00%	2 568.00	-0.12%	4.39%	10.21%	2 346	-9%	Держать
Аэрофлот	AFLT RX	RUB	1 130	48.71%	73.00	0.44%	-2.82%	-29.47%	-	-	Пересмотр
Казахтелеком	KZTK	KZT	731	23.00%	26 899.98	-0.37%	1.89%	-0.74%	30 130	12%	Покупать

*на основе ANR Bloomberg

Рекомендации Halyk Finance (Облигации)

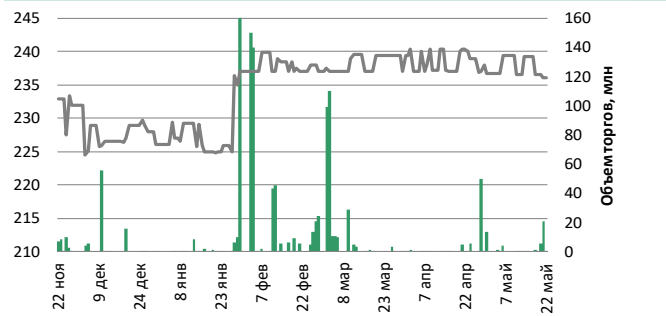
Компания	Тикер	Валюта	Купон, %	Дата		Котировки		Доход, %	Рекомендация
				Выпуска	Погашения	Покупка	Продажа		
Банки									
ForteBank	TEBNe1	USD	14.00	30.06.2010	30.06.2022	112.83	114.00	6.71	Покупать
Sberbank	SBERb9	KZT	6.40	25.09.2013	25.09.2020	98.48	99.13	2.68	Покупать
Tinkoff Bank	AKBHC	USD	9.25	15.06.2017	бессроч	85.67	90.17	9.07	Покупать
Узпромстройбанк	SQBN	USD	5.75	02.12.2019	02.12.2024	98.45	100.54	5.61	Покупать
БЦК	CCBNe3	USD	7.48	03.03.2006	бессроч	81.49	85.00	7.52	Держать
АТФ	ATFBe7	USD	8.02	10.11.2006	бессроч	91.05	92.22	8.57	Держать
Bank of Georgia	GEBGG 6	USD	6.00	26.07.2016	26.07.2023	94.86	97.39	6.93	Покупать
Bank of Georgia	GEBGG 11	USD	11.13	28.03.2019	бессроч	92.94	95.03	10.28	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	5.75	19.06.2019	19.06.2024	97.37	99.19	5.98	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	10.78	03.07.2019	бессроч	91.49	99.96	9.92	Покупать
Евразийский Банк	EUBNb13	KZT	9.00	10.01.2014	10.01.2024	83.62	88.67	13.01	Покупать
Kaspi Bank	CSBNb17	KZT	9.70	27.01.2015	27.01.2023	94.82	99.28	10.00	Покупать
БРК	BRKZe4	USD	6.00	23.03.2006	23.03.2026	106.04	107.30	4.56	Покупать
БРК	BRKZe7	USD	4.13	10.12.2012	10.12.2022	100.85	101.57	3.47	Покупать
БРК	BRKZe9	KZT	8.95	04.05.2018	04.05.2023	90.09	93.69	11.54	Покупать
Сырьевой сектор									
КазМунайГаз	KMGZe12	USD	5.75	19.04.2017	19.04.2047	110.94	112.01	4.94	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe14	USD	5.38	24.04.2018	24.04.2030	110.53	111.45	3.97	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe15	USD	6.38	24.04.2018	24.10.2048	118.40	119.38	5.08	Покупать
КазТрансГаз	KZTGe1	USD	4.38	26.09.2017	26.09.2027	99.13	100.79	4.25	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.88	30.10.2009	20.01.2040	100.56	102.07	6.68	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.75	27.01.2011	27.01.2041	99.60	101.26	6.64	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	5.63	20.05.2013	20.05.2043	91.32	92.91	6.21	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	7.25	17.03.2014	17.03.2044	103.42	104.89	6.83	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.90	19.03.2019	19.03.2049	99.38	100.87	6.83	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.75	27.09.2016	30.09.2024	101.19	101.58	6.33	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	7.00	27.09.2016	30.09.2026	101.30	101.48	6.71	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.13	17.05.2018	15.05.2028	97.21	97.56	6.52	Покупать
Сельское хозяйство									
КазАгроФинанс	KAFIb6	KZT	15.00	14.11.2016	14.11.2021	100.89	103.54	12.27	Покупать
Другие отрасли									
КТЖ	TMJLe1	USD	6.95	10.07.2012	10.07.2042	124.76	125.86	5.00	Покупать
КТЖ Финанс	TMJLe5	RUB	8.75	13.06.2017	07.06.2022	104.41	104.50	6.46	Покупать
Исткомтранс	ECTRe1	USD	8.00	22.04.2013	22.04.2022	97.99	100.00	7.99	Покупать

Источник: Bloomberg, Halyk Finance

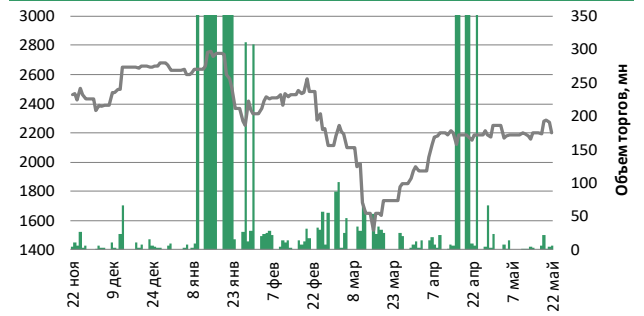
Индекс KASE

Компания	Тикер	Своб. обрац., %	май-22		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%	236	0.03	0.0%	-1.77%	4.4%	10.7	39 107
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	61.3%	2 200	6.25	-3.2%	2.33%	-16.4%	225.6	1 073 380
Народный Банк	HSBK	35.5%	97	21.77	-0.9%	6.59%	-26.0%	21.7	1 150 721
Кселл	Kcel KZ	25.0%	2 568	6.39	-0.1%	4.39%	10.2%	78.5	514 200
KEGOC	KEGC KZ	10.0%	1 700	23.28	0.6%	4.20%	4.7%	16.7	439 398
Казахтелеком	KZTK	23.0%	26 900	18.78	-0.4%	1.89%	-0.7%	20.5	304 852
Казатомпром	KZAP	18.7%	6 124	7.94	2.3%	-1.19%	17.4%	20.6	1 552 249
КазТрансОйл	KZTO	10.0%	879	9.41	-0.1%	2.31%	-15.2%	14.3	338 473

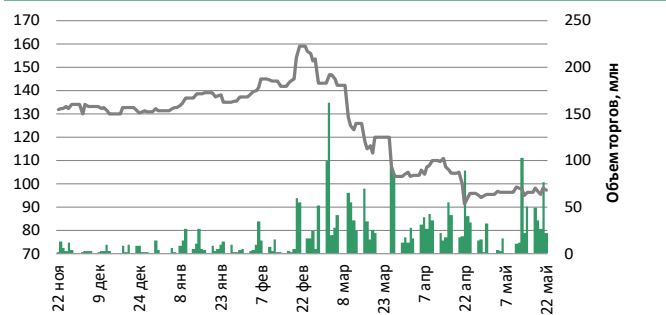
Банк ЦентрКредит



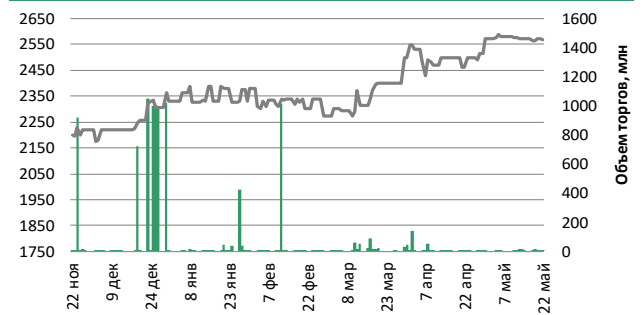
Kaz Minerals



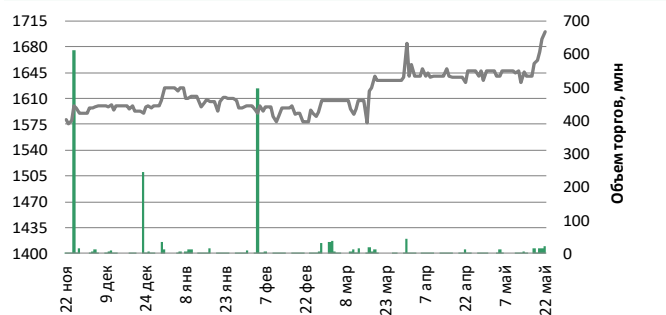
Народный Банк



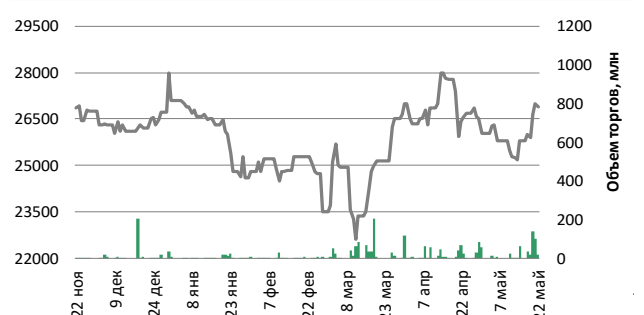
Кселл



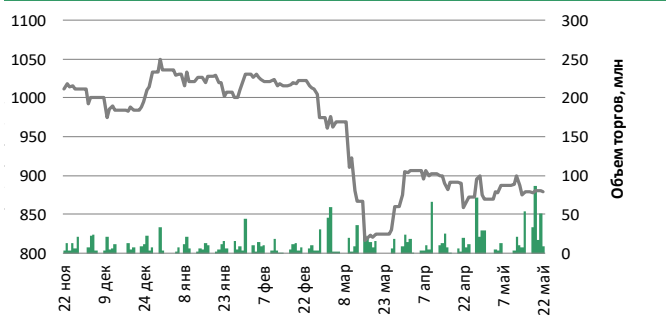
KEGOC



Казахтелеком



КазТрансОйл



Индекс KASE

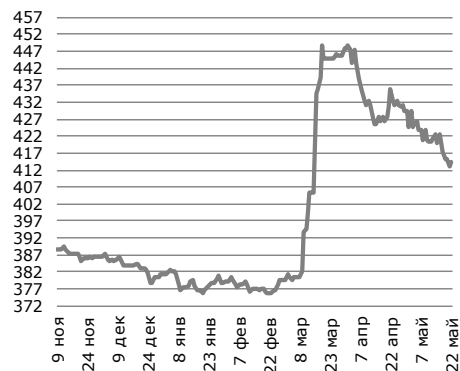


*Объем торгов по индексу KASE показан как сумма объемов торгов по каждой акции индекса.
 Источник: Bloomberg

Обменные курсы

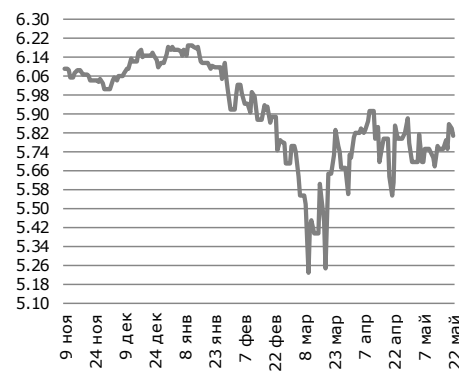
USD/KZT

414.46 **1.43 (0.35%) д/д**
с нач. года **31.87 (8.33%)**



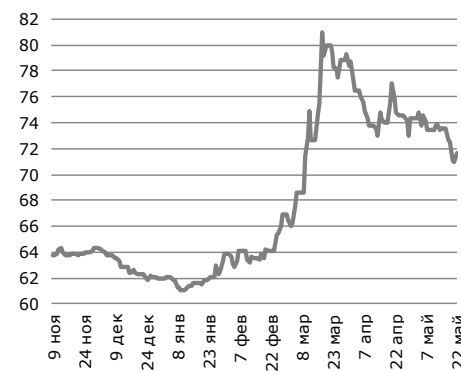
RUB/KZT

5.81 **-0.028 (-0.47%) д/д**
с нач. года **-0.37 (-6.01%)**



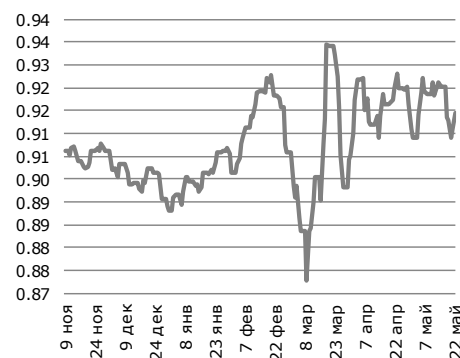
USD/RUB

71.88 **0.96 (1.35%) д/д**
с нач. года **9.89 (16.11%)**



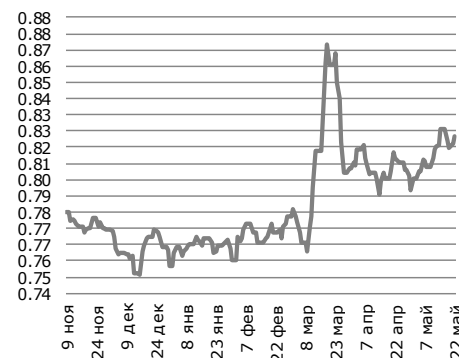
USD/EUR

0.92 **0.004 (0.44%) д/д**
с нач. года **0.03 (2.84%)**



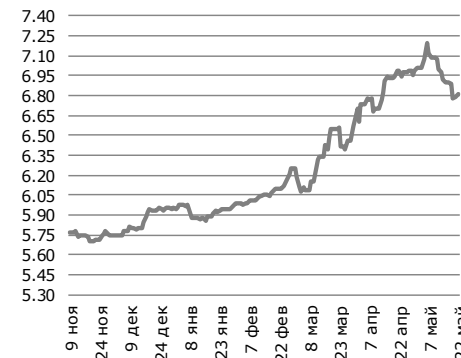
USD/GBP

0.82 **0.004 (0.49%) д/д**
с нач. года **0.07 (8.99%)**



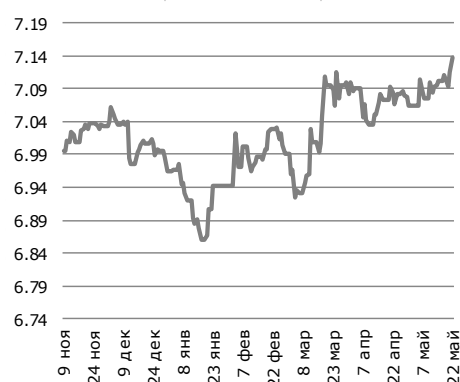
USD/TRY

6.81 **0.019 (0.28%) д/д**
с нач. года **0.86 (14.5%)**



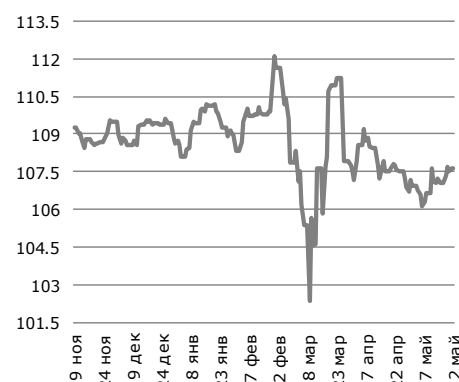
USD/CNY

7.14 **0.021 (0.29%) д/д**
с нач. года **0.173 (2.49%)**



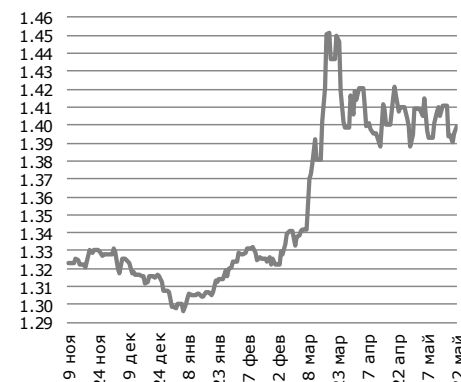
USD/JPY

107.64 **0.03 (0.03%) д/д**
с нач. года **-0.97 (-0.89%)**



USD/CAD

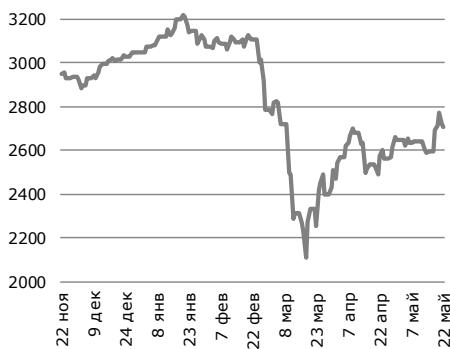
1.40 **0.0041 (0.29%) д/д**
с нач. года **0.1 (7.74%)**



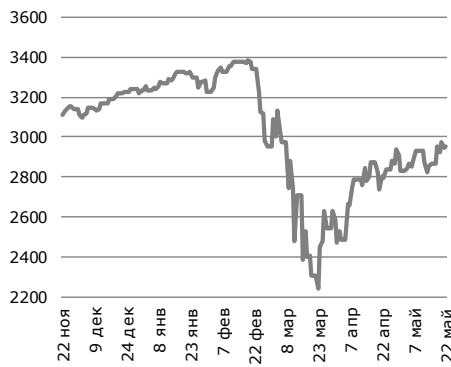
Источник: IRIS, Bloomberg

Мировые индексы

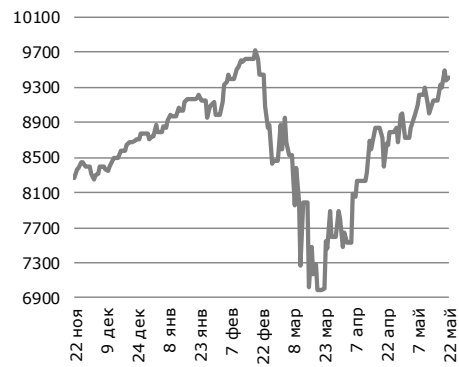
MMVB (Россия) ▼
2 709 -9.29 (-0.34%) д/д
с нач. года -336.5 (-11.05%)



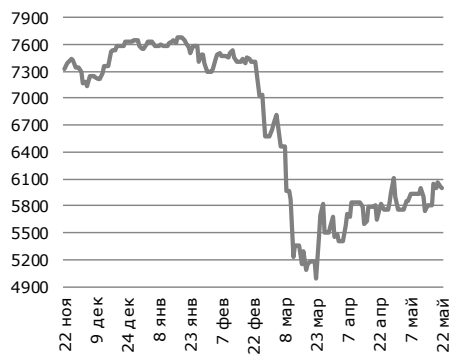
S&P 500 (Америка) ▲
2 955 6.94 (0.24%) д/д
с нач. года -275.3 (-8.52%)



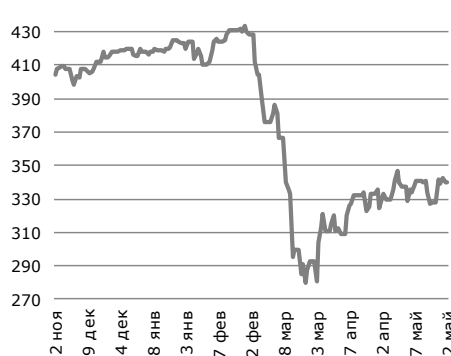
Nasdaq (Америка) ▲
9 414 36 (0.38%) д/д
с нач. года 680.9 (7.8%)



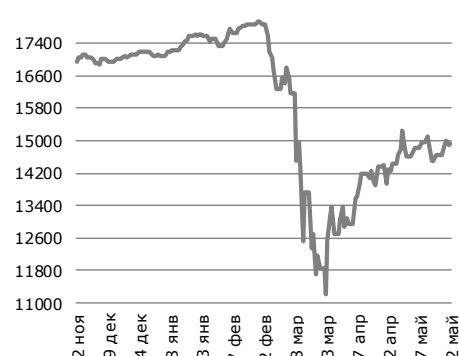
FTSE 100 (Великобрит.) ▼
5 993 -21.97 (-0.37%) д/д
с нач. года -1549.2 (-20.54%)



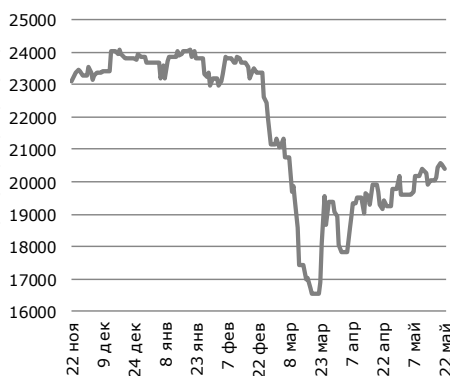
Еuro 600 (Европа) ▼
340 -0.09 (-0.03%) д/д
с нач. года -75.7 (-18.2%)



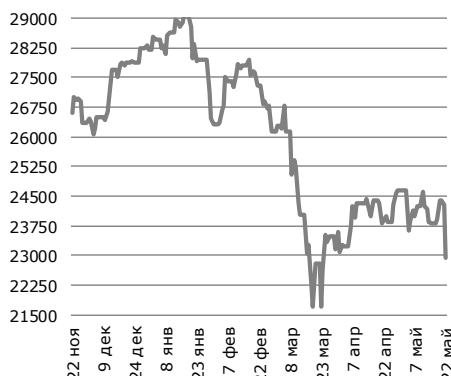
S&P/TSX (Канада) ▲
14 914 28.79 (0.19%) д/д
с нач. года -2149.8 (-12.6%)



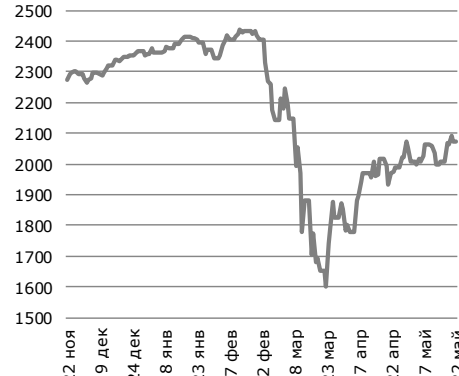
Nikkei 225 (Япония) ▼
20 388 -164.15 (-0.8%) д/д
с нач. года -3268.5 (-13.82%)



Hang Seng (Китай) ▼
22 930 -1349.89 (-5.56%) д/д
с нач. года -5260 (-18.66%)



MSCI World (Мир) ▼
2 072 -2.2 (-0.11%) д/д
с нач. года -286.6 (-12.15%)

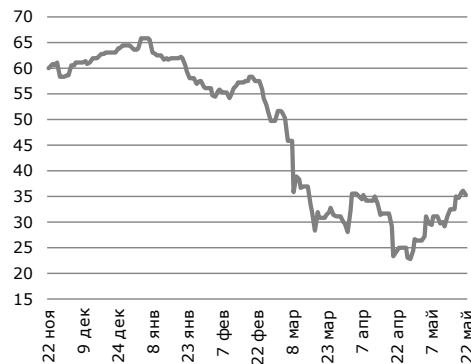


Источник: Bloomberg

Сырьевые товары

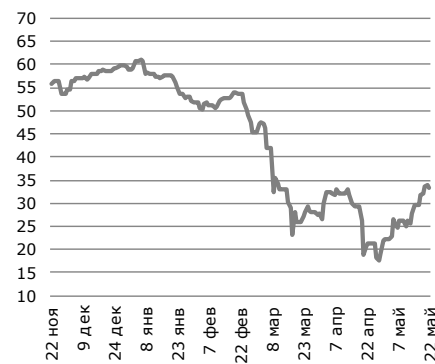
Нефть Brent

35.1 -0.93 (-2.58%) д/д
с нач. года -30.9 (-46.77%)



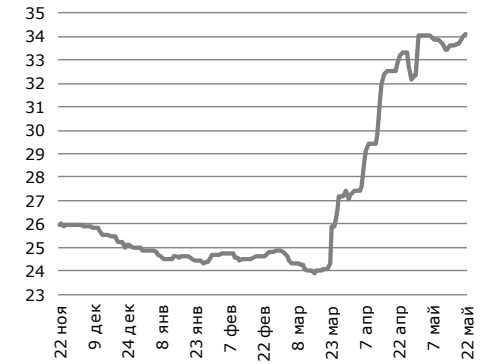
Нефть WTI

33.3 -0.67 (-1.98%) д/д
с нач. года -25.6 (-43.52%)



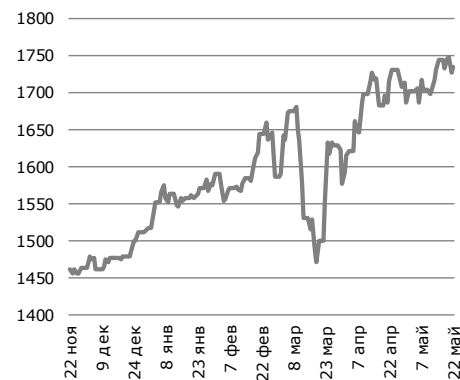
Уран

34.1 0.1 (0.29%) д/д
с нач. года 9.2 (36.95%)



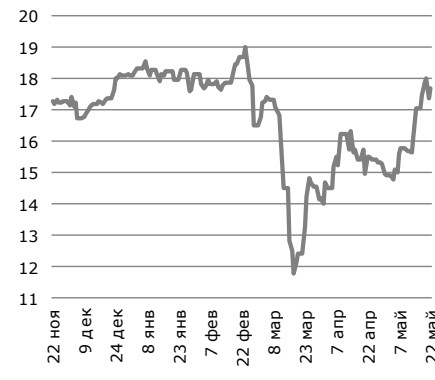
Золото

1 734.7 7.68 (0.44%) д/д
с нач. года 217.4 (14.33%)



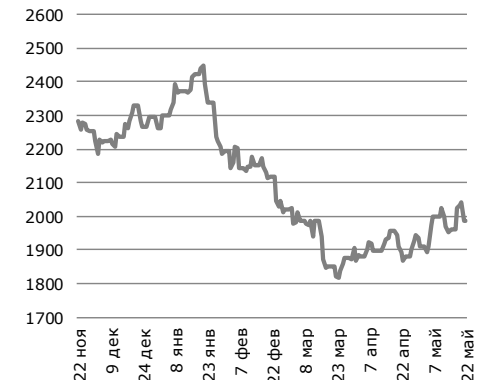
Серебро

17.7 0.33 (1.89%) д/д
с нач. года -0.4 (-2.2%)



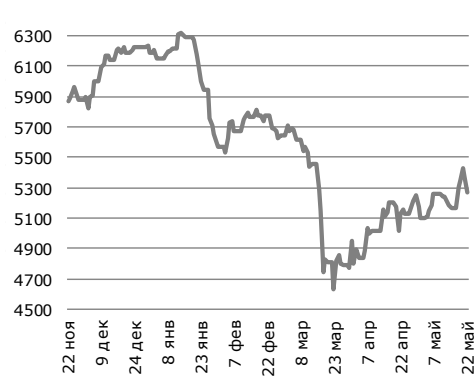
Цинк

1 985.8 0 (0%) д/д
с нач. года -276.5 (-12.2%)



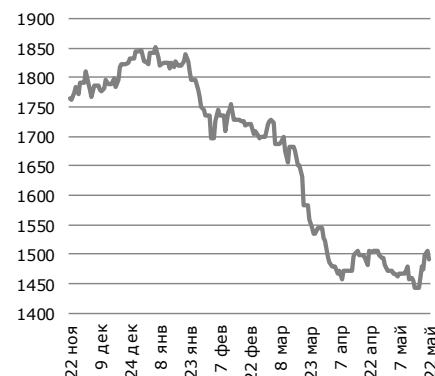
Медь

5 272.8 -103.45 (-1.92%) д/д
с нач. года -895.7 (-14.5%)



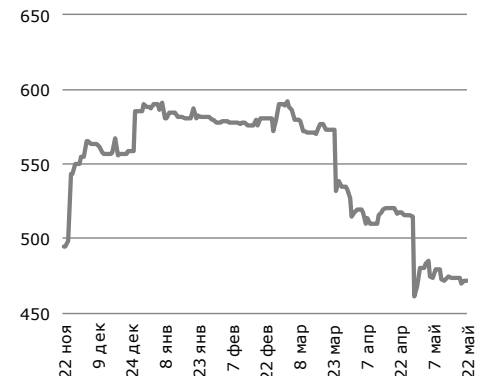
Алюминий

1 492.3 -13.5 (-0.9%) д/д
с нач. года -335.5 (-18.4%)



Сталь

472.0 0 (0%) д/д
с нач. года -116 (-19.7%)



Источник: Bloomberg

© 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 Чуев	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.mukhametjanova@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