

Ежедневный обзор рынка

Казахстан

В четверг **национальная валюта** ослабла на 0.45 тенге до уровня 412.55 тенге (ослабление на 7.8% с нач. года).

По итогам вчерашних торгов **индекс KASE** увеличился на 0.46% и составил 2315п. (-2.1% с нач. года).

Наилучшую динамику продемонстрировали акции **Народного Банка**, увеличившись в цене на 5.6% (-20.2% с нач. года). Объем торгов по данному инструменту составил 467млн тенге, при среднем дневном объеме торгов в 22млн тенге. Наихудшую динамику показали акции **Казатомпрома**, подешевев на 4.9% (+7.4% с нач. года). Объем торгов по ним составил 0.8млн тенге, при среднем дневном объеме торгов в 22млн тенге.

Международный рынок

Американский рынок акций закрылся в минусе на фоне обострения напряженности между США и Китаем. Парламент Китая одобрил **законопроект «О совершенствовании правовой системы и правоприменительного механизма по обеспечению национальной безопасности в Гонконге»**, который призван установить ответственность за призывы к сепаратизму и мятежу, а также любые незаконные действия, направленные на подрыв авторитета центрального правительства Китая. Президент США Дональд Трамп сообщил о проведении в пятницу **пресс-конференции**, посвященной отношениям с Китаем.

Индекс «голубых фишек» **S&P500** снизился на 0.21% до 3030п. (-6.2% с нач. года). Большинство секторов S&P500 закрылось снижением. Сильнее остальных ослабили секторы нефти и газа (-2.91%) и финансов (-1.56%). «Защитный сектор» коммунальных услуг укрепился на 3.04%.

Инвесторы также анализировали макростатистику по экономике США. **ВВП США** в кв. 2020 г. сократился на 5% г/г, что является первым отмеченным падением с января-марта 2014 г. (-1.1% г/г).

Количество американцев, впервые обратившихся за пособием по безработице на прошлой неделе, составило 2.123млн человек, что на 323 тыс. меньше по сравнению с предыдущей неделей.

Сырьевые товары

Стоимость **нефти марки Brent** выросла на 1.58% до \$35.29 за баррель (-46.5% с нач. года), несмотря на неожиданный рост запасов в США: согласно данным Минэнерго США, **запасы сырой нефти** на прошлой неделе выросли на 7.928млн, тогда как аналитики ожидали снижения запасов на 1.944млн. **Золото** выросло в цене на 0.52% (+13.3% с нач. года), **медь** подорожала на 1.44% (-13.9% с нач. года), а стоимость **урана** увеличилась на 0.44% (+36.9% с нач. года).

Ключевые показатели

Индексы	28.05	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
KASE	2 315	0.46%	2.3%	-2.1%
FTSE	6 219	1.21%	4.4%	-17.5%
S&P 500	3 030	-0.21%	5.8%	-6.2%
NASDAQ	9 417	-0.27%	8.5%	7.8%
MSCI World	2 148	0.53%	6.2%	-8.9%
ММББ	2 780	1.42%	6.4%	-8.7%
Обменные курсы	28.05	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
USDKZT	412.55	0.11%	-4.3%	7.8%
USDRUB	71.10	0.05%	-4.1%	14.9%
USDEUR	0.90	-0.62%	-2.3%	1.2%
USDGBP	0.81	-0.50%	0.8%	7.6%
USDCNY	7.15	-0.31%	0.9%	2.6%
Индекс USD	98.38	-0.69%	-1.5%	2.1%
Ставки дох-ти	28.05	1Д, п.п.	1М, п.п.	С нач. года, п.п.
TONIA (1дн. Репо)	8.65	-1.00	-0.23	-1.40
LIBOR USD 3М	0.36	0.00	-0.40	-1.55
10 лет. США	0.69	0.01	0.08	-1.23
10 лет. СК	0.21	0.02	-0.08	-0.61
10 лет. еврозона	-0.42	-0.01	0.05	-0.23
Товары	28.05	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
Нефть (Brent)	35.29	1.58%	55.2%	-46.5%
Золото	1718.33	0.52%	0.6%	13.3%
Медь	5313.75	1.44%	1.9%	-13.9%
Уран	34.10	0.44%	6.1%	36.9%

Рекомендации по акциям

Компания	28.05	1Д, %	Таргет	Рекоменд.
КазТрансОйл	880 KZT	0.11%	1 300	Покупать
KEGOC	1700 KZT	0.00%	1 337	Продавать
КазАтомПром	5606 KZT	-4.88%		Покупать
КазАтомПром	13.8 USD	0.00%		Покупать
Сameco	10.6 USD	-0.85%	11.5*	Покупать
Сameco	14.6 CAD	-0.34%	16.28*	Покупать
Polymetal	1648.5 GBp	2.36%		Покупать
Centerra Gold	13.7 CAD	2.93%	14.75*	Покупать
Kaz Minerals	477.4 GBp	3.00%	-	Пересмотр
Kaz Minerals	2285.8 KZT	-0.49%	-	Пересмотр
Лукойл	5392.0 RUB	0.74%	5762*	Держать
Лукойл	76.5 USD	2.14%	79.4*	Покупать
Газпром Нефть	23.7 USD	1.07%	25.6*	Держать
Газпром Нефть	336 RUB	0.60%	380.7*	Покупать
Chevron Corporation	90.9 USD	-3.23%	99*	Покупать
Kcell	6.0 USD	5.26%	5.51	Держать
Kcell	2582.9 KZT	0.12%	2 346	Держать
Аэрофлот	79.2 RUB	1.67%	-	Пересмотр
Казакхтелеком	27500 KZT	2.23%	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 ЦЦ	Потенциал роста	Рекомендация
Инфраструктура											
КазТрансОйл	KZTO KZ	KZT	820	10.00%	880.00	0.11%	-2.22%	-15.05%	1 300	48%	Покупать
KEGOC	KEGC KZ	KZT	1 070	10.00%	1 700.00	0.00%	3.17%	4.68%	1 337	-21%	Продавать
Металлургия											
КазАтомПром	KAP KZ	KZT	3 579	18.70%	5 606.0	-4.88%	-8.75%	7.44%			Покупать
КазАтомПром	KAP LI	USD	3 579	18.70%	13.8	0.00%	-7.69%	6.15%			Покупать
Самесо	CCJ US	USD	4 176	99.82%	10.6	-0.85%	3.74%	18.54%	11.5*	9%	Покупать
Самесо	CCO CN	CAD	4 176	99.82%	14.6	-0.34%	2.32%	26.26%	16.28*	12%	Покупать
Polymetal	POLY LN	GBp	9 563	64.21%	1 648.5	2.36%	-1.52%	37.95%			Покупать
Centerra Gold	CG CN	CAD	2 931	73.45%	13.7	2.93%	19.10%	32.82%	14.75*	8%	Покупать
Kaz Minerals	KAZ LN	GBp	2 615	61.30%	477.4	3.00%	19.44%	-10.16%	-	-	Пересмотр
Kaz Minerals	GB_KZMS	KZT	2 615	61.30%	2 285.8	-0.49%	4.40%	-13.09%	-	-	Пересмотр
Нефть и Газ											
Лукойл	LKOH RM	RUB	53 004	61.60%	5 392.0	0.74%	13.79%	-12.60%	5762*	7%	Покупать
Лукойл	LKOD LI	USD	53 004	61.60%	76.5	2.14%	19.68%	-22.87%	79.4*	4%	Покупать
Газпром Нефть	GAZ LI	USD	22 426	7.33%	23.7	1.07%	9.74%	-29.40%	25.6*	8%	Покупать
Газпром Нефть	SIBN RX	RUB	22 426	7.33%	336.0	0.60%	4.36%	-20.03%	380.7*	13%	Покупать
Chevron Corporation	CVX US	USD	169 652	99.97%	90.9	-3.23%	1.07%	-24.60%	99*	9%	Покупать
Другие отрасли											
Kcell	KCEL LI	USD	1 200	25.00%	6.00	5.26%	2.56%	0.3%	5.51	-8%	Держать
Kcell	Kcel KZ	KZT	1 200	25.00%	2 582.99	0.12%	2.78%	10.86%	2 346	-9%	Держать
Аэрофлот	AFLT RX	RUB	1 253	48.71%	79.20	1.67%	4.98%	-23.48%	-	-	Пересмотр
Казахтелеком	KZTK	KZT	752	23.00%	27 500.00	2.23%	3.38%	1.48%	30 130	10%	Покупать

*на основе ANR Bloomberg

Рекомендации Halyk Finance (Облигации)

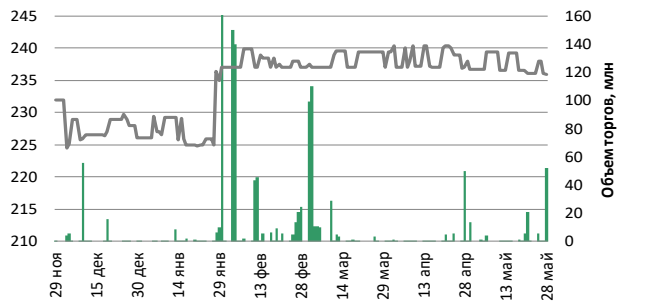
Компания	Тикер	Валюта	Купон, %	Дата		Котировки		Доход, %	Рекомендация
				Выпуска	Погашения	Покупка	Продажа		
Банки									
FortеBank	TEBNe1	USD	14.00	30.06.2010	30.06.2022	113.27	114.42	6.47	Покупать
Sberbank	SBERb9	KZT	6.40	25.09.2013	25.09.2020	98.55	99.17	2.67	Покупать
Tinkoff Bank	AKBHC	USD	9.25	15.06.2017	бессроч	85.69	90.35	9.05	Покупать
Узпромстройбанк	SQBN	USD	5.75	02.12.2019	02.12.2024	98.67	100.86	5.53	Покупать
БЦК	CCBNe3	USD	7.48	03.03.2006	бессроч	82.00	84.41	7.56	Держать
АТФ	ATFBe7	USD	8.02	10.11.2006	бессроч	90.02	91.19	8.65	Держать
Bank of Georgia	GEBGG 6	USD	6.00	26.07.2016	26.07.2023	94.81	96.50	7.26	Покупать
Bank of Georgia	GEBGG 11	USD	11.13	28.03.2019	бессроч	92.88	96.26	10.15	Покупать
ТВС Bank	TVCBGE	USD	5.75	19.06.2019	19.06.2024	98.73	100.22	5.69	Покупать
ТВС Bank	TVCBGE	USD	10.78	03.07.2019	бессроч	91.84	94.09	10.57	Покупать
Евразийский Банк	EUBNb13	KZT	9.00	10.01.2014	10.01.2024	83.68	88.72	13.01	Покупать
Kaspi Bank	CSBNb17	KZT	9.70	27.01.2015	27.01.2023	94.85	99.29	10.00	Покупать
БРК	BRKZe4	USD	6.00	23.03.2006	23.03.2026	105.88	107.83	4.46	Покупать
БРК	BRKZe7	USD	4.13	10.12.2012	10.12.2022	101.34	102.21	3.19	Покупать
БРК	BRKZe9	KZT	8.95	04.05.2018	04.05.2023	87.05	91.54	12.48	Покупать
Сырьевой сектор									
КазМунайГаз	KMGZe12	USD	5.75	19.04.2017	19.04.2047	112.12	113.12	4.87	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe14	USD	5.38	24.04.2018	24.04.2030	111.54	112.42	3.84	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe15	USD	6.38	24.04.2018	24.10.2048	119.74	120.72	4.99	Покупать
КазТрансГаз	KZTGe1	USD	4.38	26.09.2017	26.09.2027	100.31	101.41	4.16	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.88	30.10.2009	20.01.2040	101.74	103.16	6.58	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.75	27.01.2011	27.01.2041	100.57	102.08	6.56	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	5.63	20.05.2013	20.05.2043	92.12	93.60	6.15	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	7.25	17.03.2014	17.03.2044	104.19	105.42	6.79	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.90	19.03.2019	19.03.2049	99.95	101.21	6.80	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.75	27.09.2016	30.09.2024	102.53	102.75	6.02	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	7.00	27.09.2016	30.09.2026	103.02	103.20	6.38	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.13	17.05.2018	15.05.2028	98.60	99.10	6.27	Покупать
Сельское хозяйство									
КазАгроФинанс	KAFIb6	KZT	15.00	14.11.2016	14.11.2021	100.88	103.50	12.28	Покупать
Другие отрасли									
КТЖ	TMJLe1	USD	6.95	10.07.2012	10.07.2042	127.50	128.97	4.81	Покупать
КТЖ Финанс	TMJLe5	RUB	8.75	13.06.2017	07.06.2022	104.59	104.70	6.34	Покупать
Исткомтранс	ECTRe1	USD	8.00	22.04.2013	22.04.2022	98.00	100.00	7.99	Покупать

Источник: Bloomberg, Halyk Finance

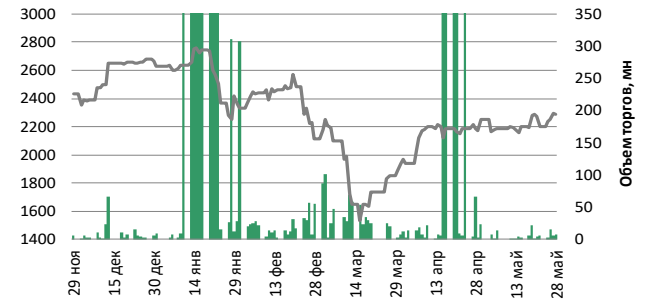
Индекс KASE

Компания	Тикер	Своб. обращ., %	май-28		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	51.80	-0.1%	-0.42%	4.4%	10.6	39 110
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	61.3%	2 286	7.80	-0.5%	4.40%	-13.1%	226.9	1 085 191
Народный Банк	HSBK	35.5%	105	466.75	5.6%	11.35%	-20.2%	22.2	1 162 828
Кселл	Kcel KZ	25.0%	2 583	34.45	0.1%	2.78%	10.9%	71.3	516 000
KEGOC	KEGC KZ	10.0%	1 700	8.31	0.0%	3.17%	4.7%	12.0	441 998
Казахтелеком	KZTK	23.0%	27 500	126.45	2.2%	3.38%	1.5%	21.1	304 012
Казатомпром	KZAP	18.7%	5 606	0.76	-4.9%	-8.75%	7.4%	22.1	1 528 518
КазТрансОйл	KZTO	10.0%	880	187.65	0.1%	-2.22%	-15.0%	14.7	338 088

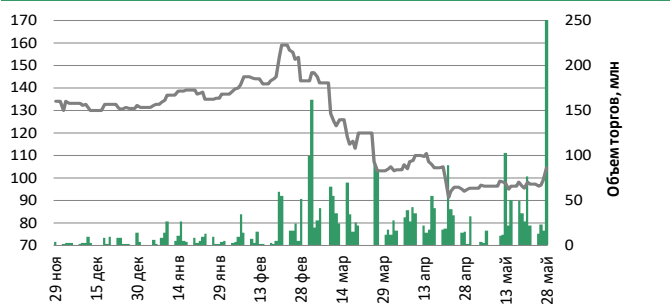
Банк ЦентрКредит



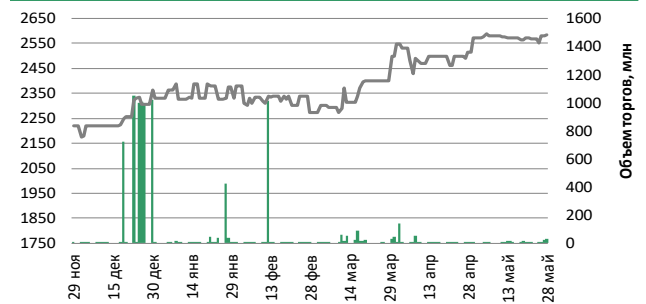
Kaz Minerals



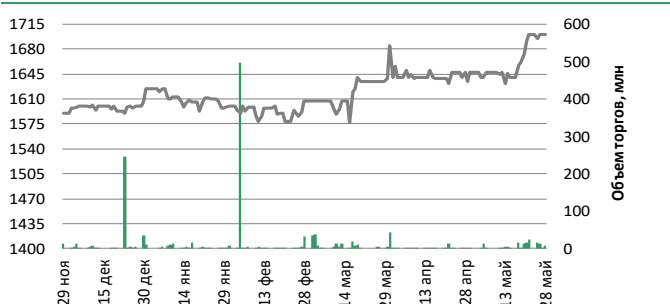
Народный Банк



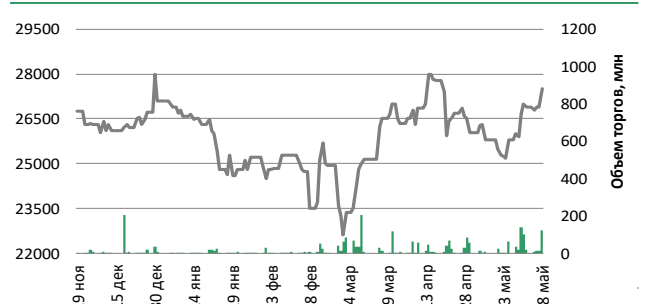
Кселл



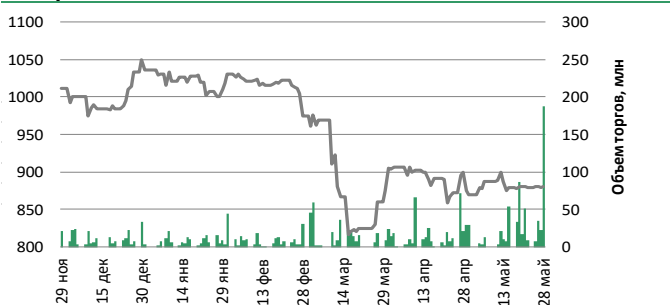
KEGOC



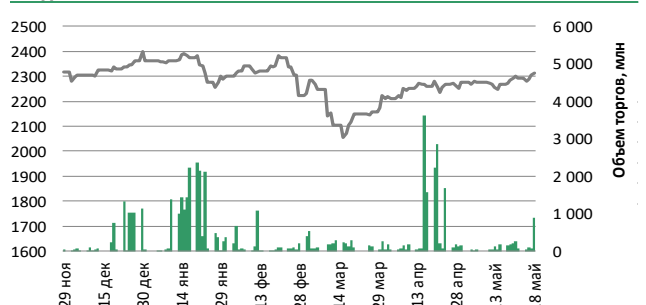
Казахтелеком



КазТрансОйл



Индекс KASE

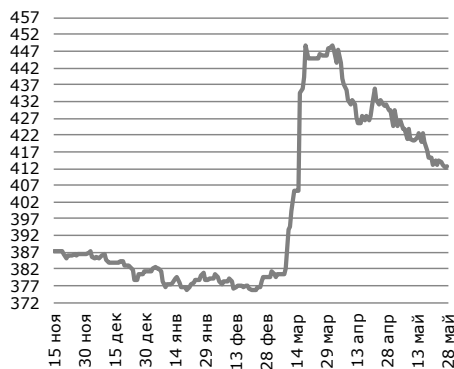


*Объем торгов по индексу KASE показан как сумма объемов торгов по каждой акции индекса.
Источник: Bloomberg

Обменные курсы

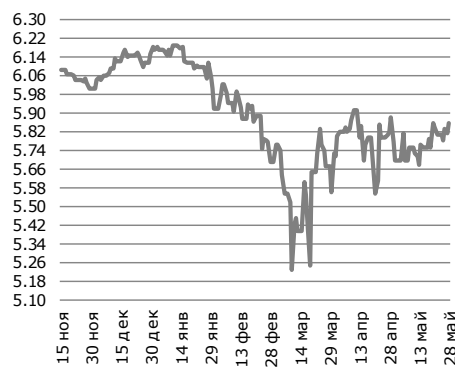
USD/KZT

412.55 0.45 (0.11%) д/д
с нач. года 29.96 (7.83%)



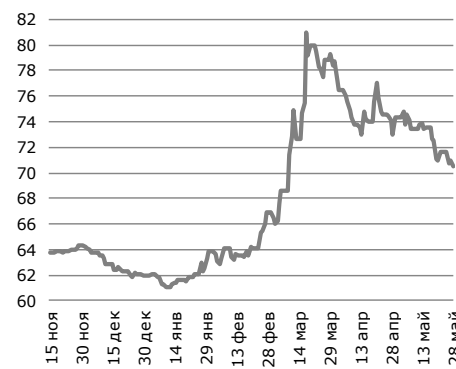
RUB/KZT

5.85 0.041 (0.71%) д/д
с нач. года -0.33 (-5.3%)



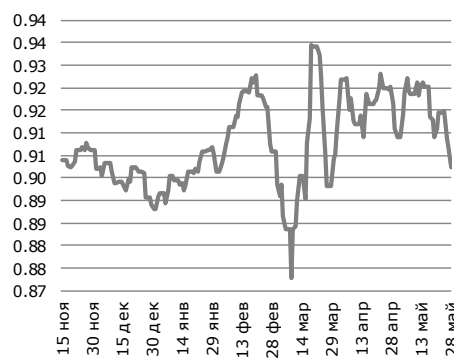
USD/RUB

71.10 0.04 (0.05%) д/д
с нач. года 9.11 (14.85%)



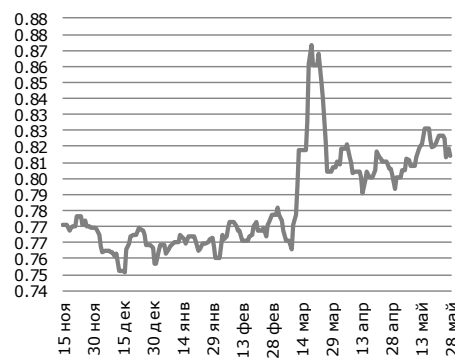
USD/EUR

0.90 -0.0056 (-0.62%) д/д
с нач. года 0.01 (1.21%)



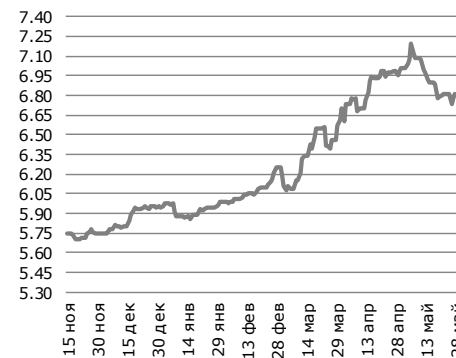
USD/GBP

0.81 -0.004 (-0.5%) д/д
с нач. года 0.06 (7.6%)



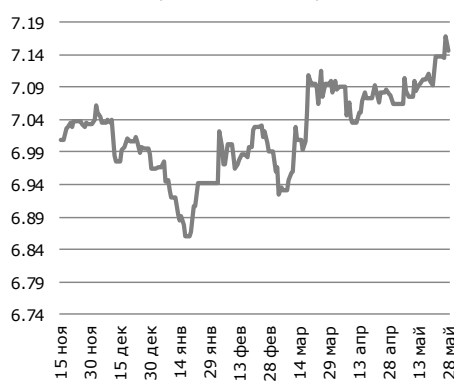
USD/TRY

6.81 0.039 (0.58%) д/д
с нач. года 0.86 (14.49%)



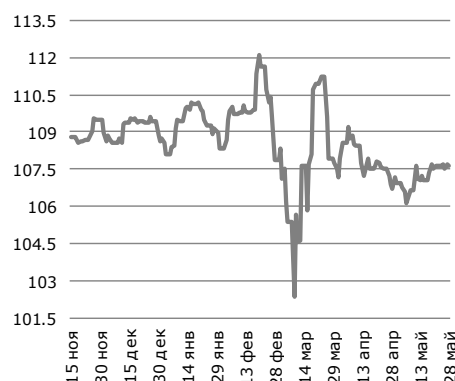
USD/CNY

7.15 -0.023 (-0.31%) д/д
с нач. года 0.182 (2.62%)



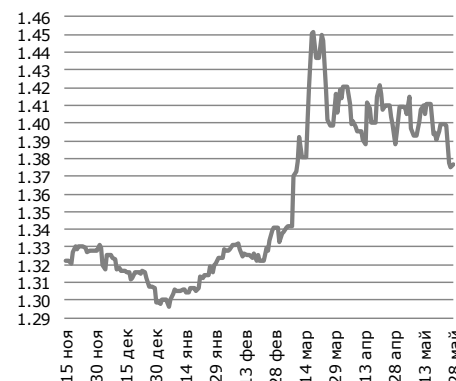
USD/JPY

107.65 -0.07 (-0.06%) д/д
с нач. года -0.96 (-0.88%)



USD/CAD

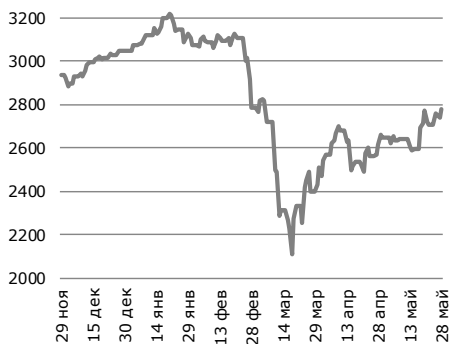
1.38 0.0011 (0.08%) д/д
с нач. года 0.08 (5.95%)



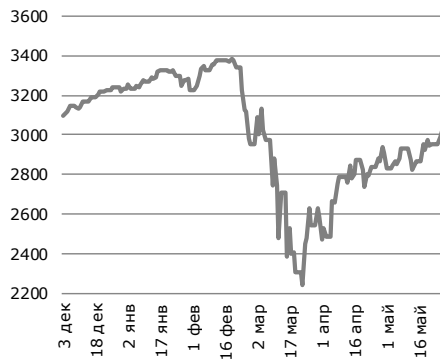
Источник: IRIS, Bloomberg

Мировые индексы

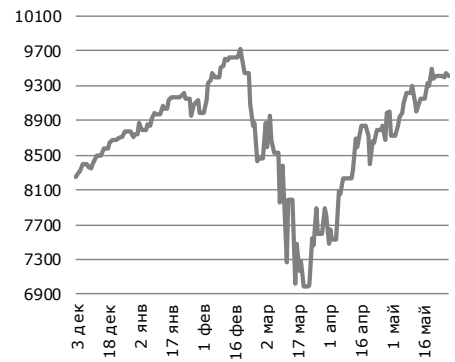
MMVB (Россия) ▲
2 780 **38.96 (1.42%) д/д**
с нач. года -265.9 (-8.73%)



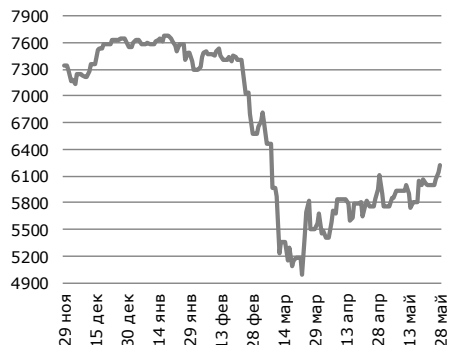
S&P 500 (Америка) ▼
3 030 **-6.4 (-0.21%) д/д**
с нач. года -201.1 (-6.22%)



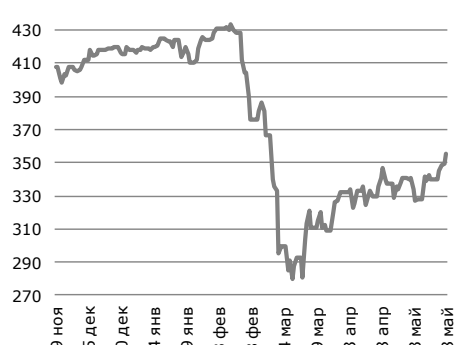
Nasdaq (Америка) ▼
9 417 **-25.33 (-0.27%) д/д**
с нач. года 683.6 (7.83%)



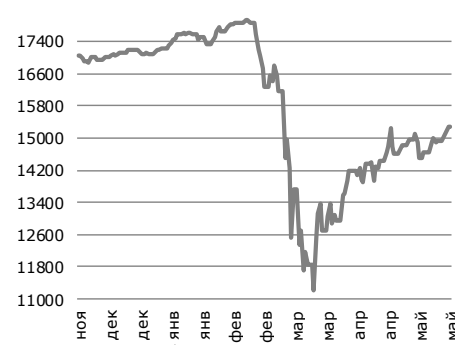
FTSE 100 (Великобрит.) ▲
6 219 **74.54 (1.21%) д/д**
с нач. года -1323.7 (-17.55%)



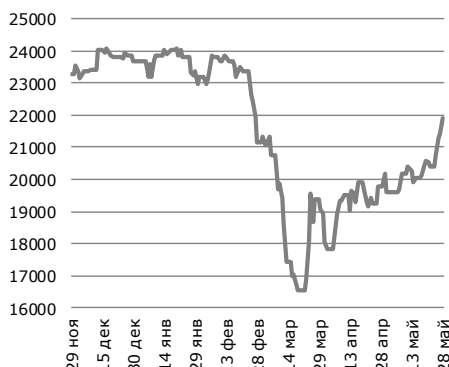
Euro 600 (Европа) ▲
355 **5.72 (1.64%) д/д**
с нач. года -60.4 (-14.52%)



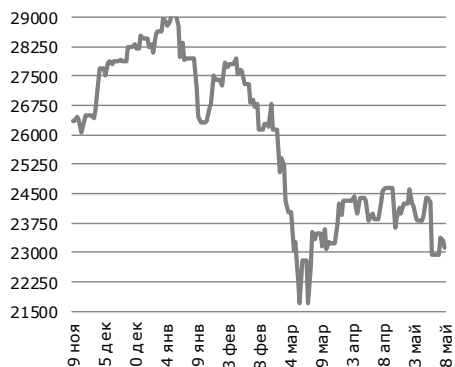
S&P/TSX (Канада) ▼
15 263 **-9.3 (-0.06%) д/д**
с нач. года -1800.7 (-10.55%)



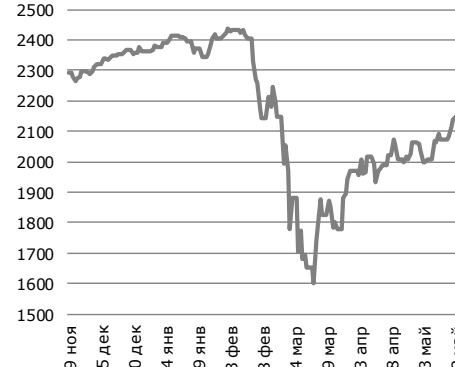
Nikkei 225 (Япония) ▲
21 916 **497.08 (2.32%) д/д**
с нач. года -1740.3 (-7.36%)



Hang Seng (Китай) ▼
23 133 **-168.6 (-0.72%) д/д**
с нач. года -5057 (-17.94%)



MSCI World (Мир) ▲
2 148 **11.43 (0.53%) д/д**
с нач. года -210.1 (-8.91%)

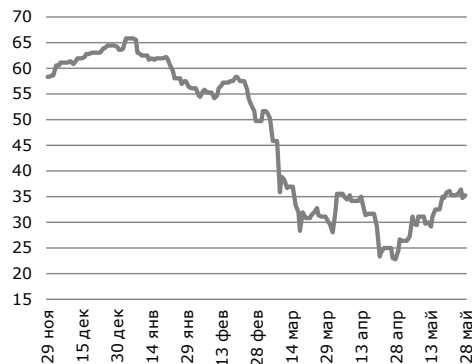


Источник: Bloomberg

Сырьевые товары

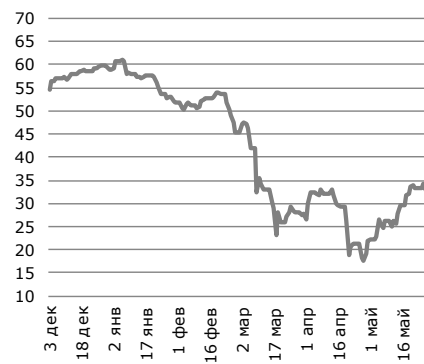
Нефть Brent

35.3 *0.55 (1.58%) д/д*
с нач. года -30.7 (-46.53%)



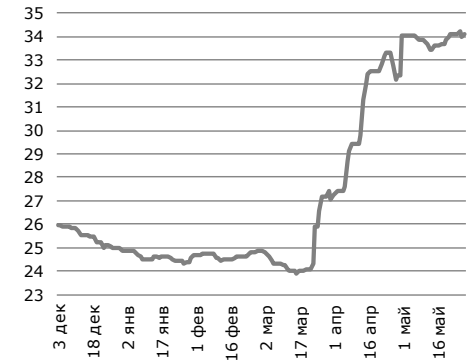
Нефть WTI

33.7 *0.9 (2.74%) д/д*
с нач. года -25.2 (-42.74%)



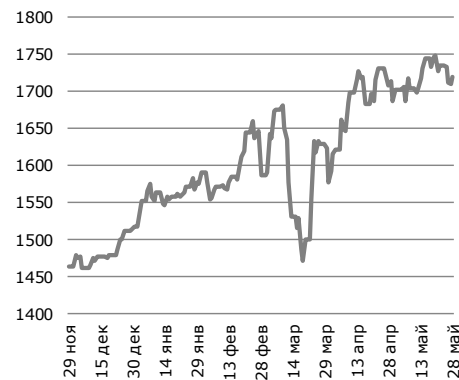
Уран

34.1 *0.15 (0.44%) д/д*
с нач. года 9.2 (36.95%)



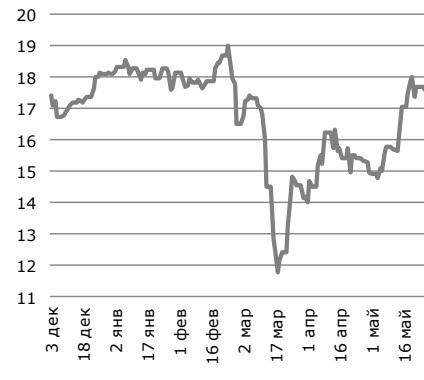
Золото

1 718.3 *8.86 (0.52%) д/д*
с нач. года 201.1 (13.25%)



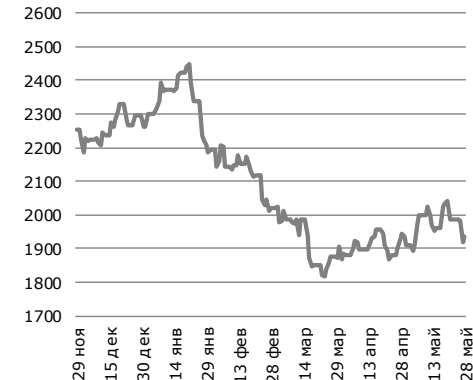
Серебро

18.0 *0.21 (1.18%) д/д*
с нач. года -0.1 (-0.7%)



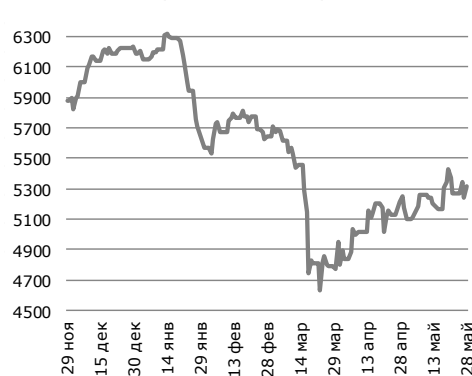
Цинк

1 936.5 *18.1 (0.94%) д/д*
с нач. года -325.75 (-14.4%)



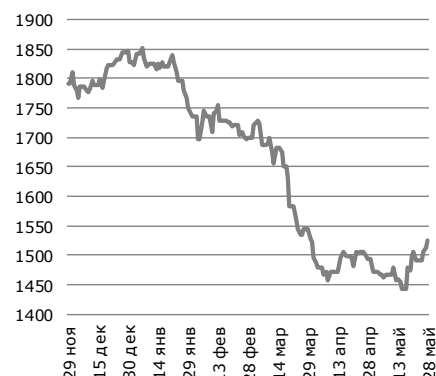
Медь

5 313.8 *75.25 (1.44%) д/д*
с нач. года -854.8 (-13.9%)



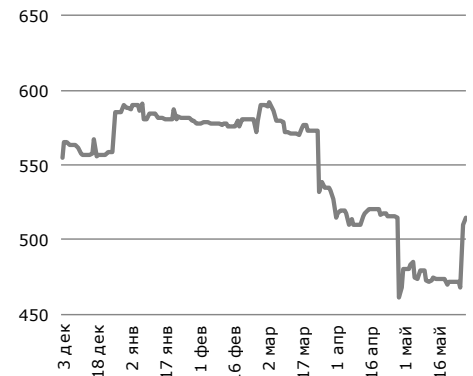
Алюминий

1 524.3 *12 (0.79%) д/д*
с нач. года -303.5 (-16.6%)



Сталь

515.0 *5 (0.98%) д/д*
с нач. года -73 (-12.4%)



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