

## Ежедневный обзор рынка

### Казахстан

Во вторник **национальная валюта** ослабла на 1.28 тенге до уровня 398.59 тенге (ослабление на 4.2% с нач. года).

Отечественный фондовый рынок завершил торги на негативной территории: **индекс KASE** уменьшился на 0.86% и составил 2310п. (-2.3% с нач. года). Сильнее остальных подешевели акции банковского сектора: акции Народного банка и Банка ЦентрКредит снизились в цене на 2% и 1.8%, соответственно.

**ВВП Казахстана** за период с января по май 2020 г. снизился на 1.7% г/г.

Фонд национального благосостояния Самрук-Казына принял решение перенести **IPO компаний** КазМунайГаз, Air Astana и Казахстан темир жолы на **2021-2023 годы** из-за высокой волатильности на мировых рынках капитала. Приватизация госкомпаний Тау-Кен Самрук, Самрук-Энерго и Qazaq Air, дочерних структур фонда Самрук-Казына, также перенесена на 2021-2023 годы.

### Международный рынок

Индекс «голубых фишек» **S&P500** и промышленный индекс **Dow Jones** закрылись в минусе, так как инвесторы фиксировали прибыль после недавнего ралли по акциям. Высокотехнологичный индекс **NASDAQ** завершил торги на историческом максимуме – 9967п., прибавив 0.66%, тогда как в течение торговой сессии превышал отметку в 10 000п.

Индекс «голубых фишек» **S&P500** снизился на 0.78% до 3207п. (-0.7% с нач. года). Большинство секторов S&P500 продемонстрировали снижение. Исключением стали секторы информационных технологий (+0.48%) и коммунальных услуг (+0.18%). Сильнее остальных ослаб сектор нефти и газа (-3.59%).

### Сырьевые товары

Стоимость **нефти марки Brent** выросла на 0.93% до \$41.18 за баррель (-37.6% с нач. года) на фоне оптимизма по поводу обязательств со стороны крупнейших экспортеров по продлению соглашения о сокращении добычи, который нивелировал негативный эффект опасений о возобновлении новых случаев коронавируса. Кроме того, поддержку котировкам оказало ослабление доллара США: **индекс DXY**, показывающий отношение доллара США к корзине из шести основных валют, снизился на 0.3% до 96.3п. (-0.12% с нач. года).

**Золото** выросло в цене на 0.99% (+13.1% с нач. года), **медь** подорожала на 1.31% (-6.7% с нач. года), а стоимость **урана** увеличилась 0.75% (+34.1% с нач. года).

## Ключевые показатели

Индексы	09.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
KASE	2 310	-0.86%	1.5%	-2.3%
FTSE	6 336	-2.11%	8.2%	-16.0%
S&P 500	3 207	-0.78%	9.5%	-0.7%
NASDAQ	9 967	0.66%	8.1%	14.1%
MSCI World	2 275	-0.56%	10.3%	-3.5%
ММББ	2 796	-0.01%	5.8%	-8.2%

Обменные курсы	09.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
USDKZT	398.59	0.32%	-5.5%	4.2%
USDRUB	68.67	0.53%	-6.5%	10.9%
USDEUR	0.88	-0.38%	-4.4%	-1.1%
USDGBP	0.79	-0.03%	-2.5%	4.2%
USDCNY	7.08	0.08%	0.2%	1.6%
Индекс USD	96.32	-0.30%	-3.4%	-0.1%

Ставки дох-ти	09.06	1Д, п.п.	1М, п.п.	С нач. года, п.п.
TONIA (1дн. Репо)	8.06	-0.05	0.11	-1.99
LIBOR USD 3М	0.31	0.00	-0.25	-1.60
10 лет. США	0.83	-0.05	0.14	-1.09
10 лет. СК	0.34	0.00	0.10	-0.49
10 лет. еврозона	-0.31	0.01	0.23	-0.12

Товары	09.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
Нефть (Brent)	41.18	0.93%	28.4%	-37.6%
Золото	1715.33	0.99%	0.7%	13.1%
Медь	5755.25	1.31%	9.5%	-6.7%
Уран	33.40	0.75%	-1.3%	34.1%

## Рекомендации по акциям

Компания	09.06	1Д, %	Таргет	Рекоменд.
КазТрансОйл	791 KZT	-1.74%	1 300	Покупать
KEGOC	1725 KZT	-0.99%	1 337	Продавать
КазАтомПром	5747 KZT	-0.57		Покупать
КазАтомПром	13.6 USD	-0.73		Покупать
Самесо	10.8 USD	3.07%	11.5*	Покупать
Самесо	14.4 CAD	3.30%	16.28*	Покупать
Polymetal	1463.5 GBp	2.45%		Покупать
Centerra Gold	13.2 CAD	5.76%	14.75*	Покупать
Kaz Minerals	447.2 GBp	-1.78%	-	Пересмотр
Kaz Minerals	2267 KZT	-0.04%	-	Пересмотр
Лукойл	5425 RUB	0.99%	5762*	Держать
Лукойл	78.7 USD	0.13%	79.4*	Покупать
Газпром Нефть	26 USD	0.00%	25.6*	Держать
Газпром Нефть	358.2 RUB	0.06%	380.7*	Покупать
Chevron Corporation	101.5 USD	-1.66%	99*	Покупать
Kcell	5.6 USD	-2.61%	5.51	Держать
Kcell	2465 KZT	-0.12%	2 346	Держать
Казхателеком	26400 KZT	-1.48%	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
<b>Инфраструктура</b>											
КазТрансОйл	KZTO KZ	KZT	760	10.00%	791.00	-1.74%	-10.82%	-23.64%	1 300	64%	Покупать
KEGOC	KEGC KZ	KZT	1 120	10.00%	1 725.00	-0.99%	4.69%	6.22%	1 337	-22%	Продавать
<b>Металлургия</b>											
КазАтомПром	KAP KZ	KZT	3 527	18.70%	5 747.0	-0.57%	-7.59%	10.14%			Покупать
КазАтомПром	KAP LI	USD	3 527	18.70%	13.6	-0.73%	-8.72%	4.62%			Покупать
Самесо	CCJ US	USD	4 255	99.82%	10.8	3.07%	0.09%	20.79%	11.5*	7%	Покупать
Самесо	CCO CN	CAD	4 255	99.82%	14.4	3.30%	-3.81%	24.78%	16.28*	13%	Покупать
Polymetal	POLY LN	GBP	8 769	64.21%	1 463.5	2.45%	-10.98%	22.47%			Покупать
Centerra Gold	CG CN	CAD	2 895	73.45%	13.2	5.76%	2.72%	27.98%	14.75*	12%	Покупать
Kaz Minerals	KAZ LN	GBP	2 674	61.30%	447.2	-1.78%	7.94%	-15.84%	-	-	Пересмотр
Kaz Minerals	GB_KZMS	KZT	2 674	61.30%	2 267.0	-0.04%	3.52%	-13.80%	-	-	Пересмотр
<b>Нефть и Газ</b>											
Лукойл	LKOH RM	RUB	54 529	61.60%	5 425.0	0.99%	12.27%	-12.06%	5762*	6%	Покупать
Лукойл	LKOD LI	USD	54 529	61.60%	78.7	0.13%	19.71%	-20.65%	79.4*	1%	Покупать
Газпром Нефть	GAZ LI	USD	24 655	7.33%	26.0	0.00%	17.12%	-22.39%	25.6*	-2%	Покупать
Газпром Нефть	SIBN RX	RUB	24 655	7.33%	358.2	0.06%	7.92%	-14.74%	380.7*	6%	Покупать
Chevron Corporation	CVX US	USD	189 554	99.97%	101.5	-1.66%	6.35%	-15.75%	99*	-2%	Покупать
<b>Другие отрасли</b>											
Kcell	KCEL LI	USD	1 120	25.00%	5.60	-2.61%	-4.27%	-6.4%	5.51	-2%	Держать
Kcell	Kcel KZ	KZT	1 120	25.00%	2 465.00	-0.12%	-4.42%	5.79%	2 346	-5%	Держать
Казхателеком	KZTK	KZT	744	23.00%	26 400.00	-1.48%	2.33%	-2.58%	30 130	14%	Покупать

\*на основе ANR Bloomberg

## Рекомендации Halyk Finance (Облигации)

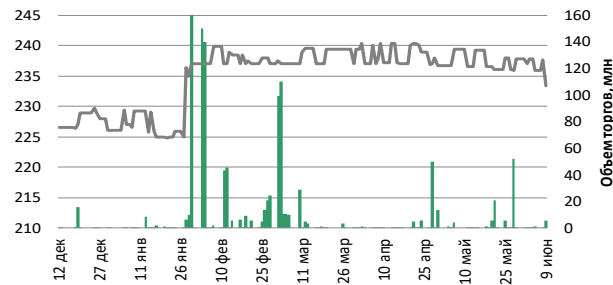
Компания	Тикер	Валюта	Купон, %	Дата		Котировки		Дох-ть, %	Рекомендация
				Выпуска	Погашения	Покупка	Продажа		
<b>Банки</b>									
ForteBank	TEBNe1	USD	14.00	30.06.2010	30.06.2022	113.31	114.42	6.38	Покупать
Sberbank	SBERb9	KZT	6.40	25.09.2013	25.09.2020	98.68	99.24	2.74	Покупать
Tinkoff Bank	AKBHC	USD	9.25	15.06.2017	бессроч	101.01	103.65	7.91	Покупать
Узпромстройбанк	SQBN	USD	5.75	02.12.2019	02.12.2024	101.15	103.01	4.99	Покупать
БЦК	CCBNe3	USD	6.36	03.03.2006	бессроч	81.17	85.00	7.45	Держать
АТФ	ATFBe7	USD	8.02	10.11.2006	бессроч	90.41	91.58	8.54	Держать
Bank of Georgia	GEBGG 6	USD	6.00	26.07.2016	26.07.2023	99.94	100.07	5.97	Покупать
Bank of Georgia	GEBGG 11	USD	11.13	28.03.2019	бессроч	94.25	96.73	10.15	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	5.75	19.06.2019	19.06.2024	98.83	100.23	5.69	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	10.78	03.07.2019	бессроч	93.68	95.92	10.43	Покупать
Евразийский Банк	EUBNb13	KZT	9.00	10.01.2014	10.01.2024	83.79	88.80	13.02	Покупать
Kaspi Bank	CSBNb17	KZT	9.70	27.01.2015	27.01.2023	94.91	99.30	10.00	Покупать
БРК	BRKZe4	USD	6.00	23.03.2006	23.03.2026	107.01	108.98	4.24	Покупать
БРК	BRKZe7	USD	4.13	10.12.2012	10.12.2022	103.08	103.81	2.52	Покупать
БРК	BRKZe9	KZT	8.95	04.05.2018	04.05.2023	90.97	93.46	11.67	Покупать
<b>Сырьевой сектор</b>									
КазМунайГаз	KMGZe12	USD	5.75	19.04.2017	19.04.2047	120.18	121.22	4.40	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe14	USD	5.38	24.04.2018	24.04.2030	116.02	117.02	3.36	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe15	USD	6.38	24.04.2018	24.10.2048	129.65	130.49	4.47	Покупать
КазТрансГаз	KZTGe1	USD	4.38	26.09.2017	26.09.2027	104.46	105.44	3.50	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.88	30.10.2009	20.01.2040	108.70	110.10	5.99	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.75	27.01.2011	27.01.2041	107.66	109.15	5.97	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	5.63	20.05.2013	20.05.2043	99.25	100.71	5.57	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	7.25	17.03.2014	17.03.2044	112.92	114.06	6.12	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.90	19.03.2019	19.03.2049	109.15	110.47	6.12	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.75	27.09.2016	30.09.2024	103.72	104.15	5.65	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	7.00	27.09.2016	30.09.2026	106.76	106.93	5.67	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.13	17.05.2018	15.05.2028	104.70	105.26	5.30	Покупать
<b>Сельское хозяйство</b>									
КазАгроФинанс	KAFIb6	KZT	15.00	14.11.2016	14.11.2021	100.85	103.42	12.27	Покупать
<b>Другие отрасли</b>									
КТЖ	TMJLe1	USD	6.95	10.07.2012	10.07.2042	131.20	132.76	4.58	Покупать
КТЖ Финанс	TMJLe5	RUB	8.75	13.06.2017	07.06.2022	104.58	104.78	6.25	Покупать
Исткомтранс	ECTRe1	USD	8.00	22.04.2013	22.04.2022	98.00	100.00	7.99	Покупать

Источник: Bloomberg, Halyk Finance

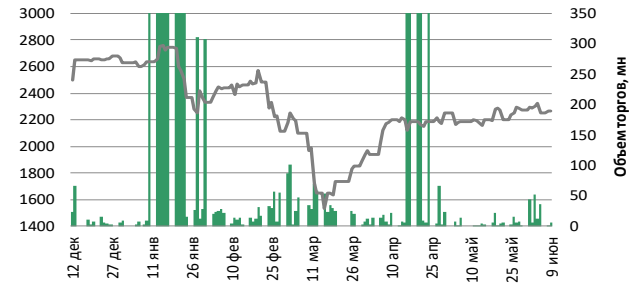
## Индекс KASE

Компания	Тикер	Своб. обращ., %	июн-09		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%	233	5.50	-1.8%	-2.52%	3.3%	10.4	42 797
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	61.3%	2 267	5.72	0.0%	3.52%	-13.8%	222.7	1 071 486
Народный Банк	HSBK	35.5%	116	14.80	-2.0%	20.31%	-11.8%	31.8	1 385 097
Кселл	Kcel KZ	25.0%	2 465	6.26	-0.1%	-4.42%	5.8%	78.4	493 600
KEGOC	KEGC KZ	10.0%	1 725	996.33	-1.0%	4.69%	6.2%	30.6	452 980
Казахтелеком	KZTK	23.0%	26 400	18.40	-1.5%	2.33%	-2.6%	22.4	302 303
Казатомпром	KZAP	18.7%	5 747	1.25	-0.6%	-7.59%	10.1%	22.6	1 499 063
КазТрансОйл	KZTO	10.0%	791	17.80	-1.7%	-10.82%	-23.6%	17.6	309 626

### Банк ЦентрКредит



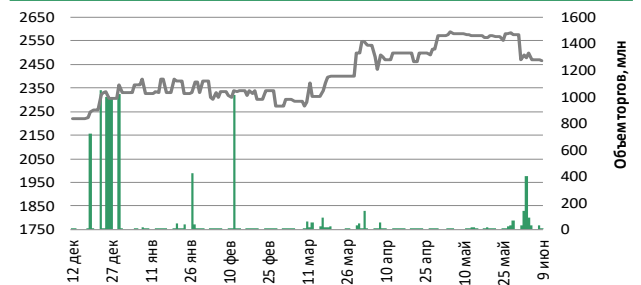
### Kaz Minerals



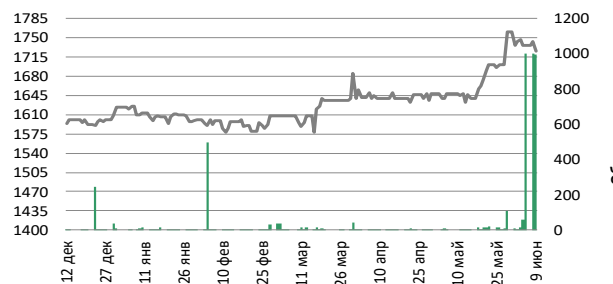
### Народный Банк



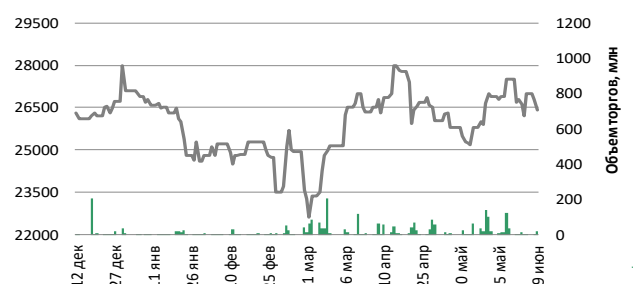
### Кселл



### KEGOC



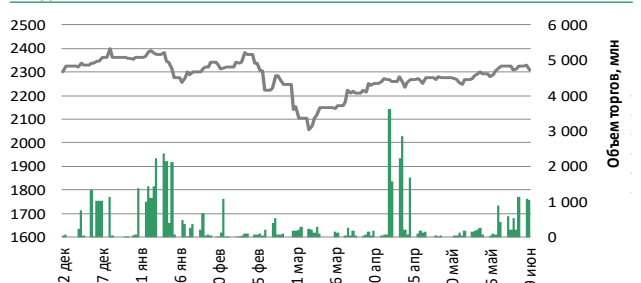
### Казахтелеком



### КазТрансОйл



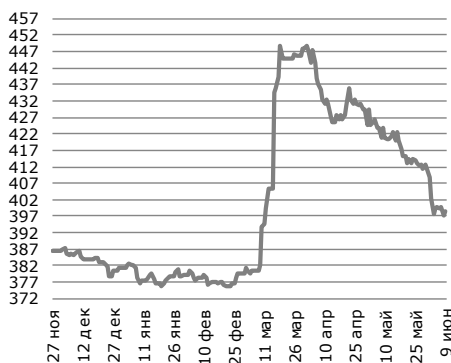
### Индекс KASE



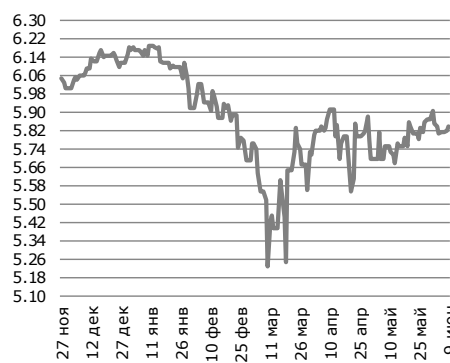
\*Объем торгов по индексу KASE показан как сумма объемов торгов по каждой акции индекса.  
Источник: Bloomberg

## Обменные курсы

**USD/KZT**  
398.59 **1.28 (0.32%) д/д**  
с нач. года 16 (4.18%)



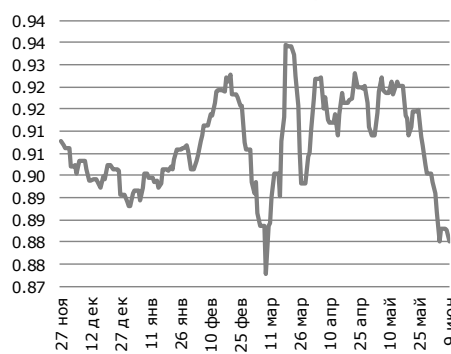
**RUB/KZT**  
5.84 **0.017 (0.29%) д/д**  
с нач. года -0.34 (-5.56%)



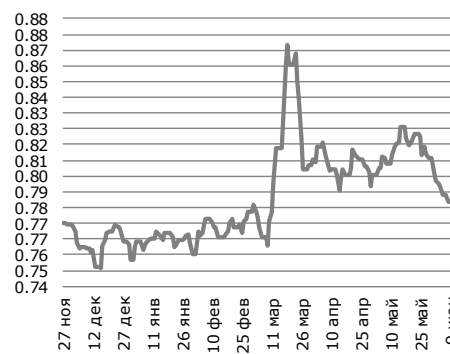
**USD/RUB**  
68.67 **0.36 (0.53%) д/д**  
с нач. года 6.69 (10.93%)



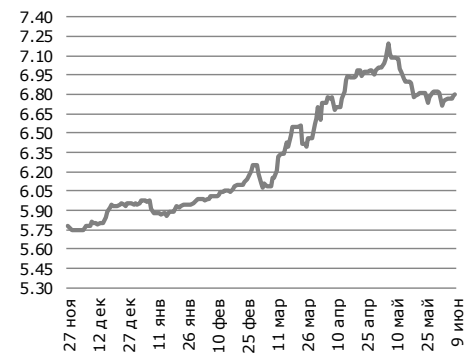
**USD/EUR**  
0.88 **-0.0034 (-0.38%) д/д**  
с нач. года -0.01 (-1.11%)



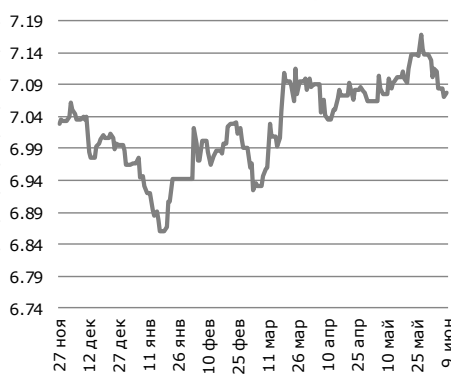
**USD/GBP**  
0.79 **0 (-0.03%) д/д**  
с нач. года 0.03 (4.16%)



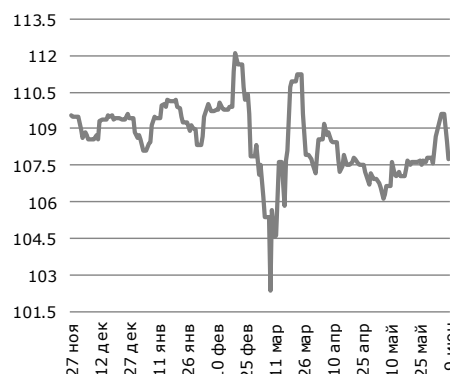
**USD/TRY**  
6.80 **0.009 (0.14%) д/д**  
с нач. года 0.85 (14.21%)



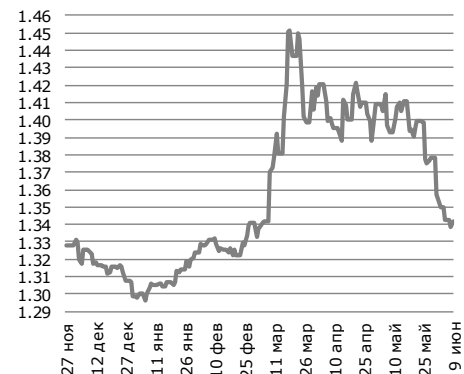
**USD/CNY**  
7.08 **0.006 (0.08%) д/д**  
с нач. года 0.114 (1.64%)



**USD/JPY**  
107.76 **-0.67 (-0.62%) д/д**  
с нач. года -0.85 (-0.78%)



**USD/CAD**  
1.34 **0.0035 (0.26%) д/д**  
с нач. года 0.04 (3.29%)



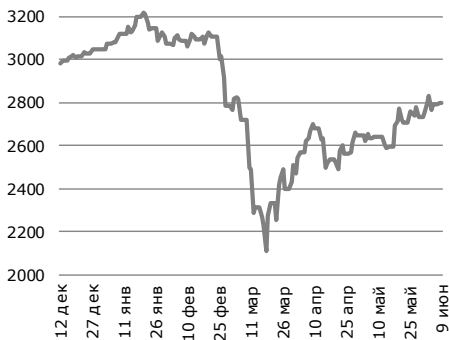
Источник: IRIS, Bloomberg

## Мировые индексы

### ММВБ (Россия) ▼

2 796

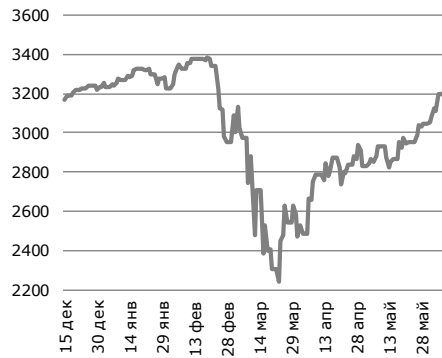
-0.4 (-0.01%) д/д  
с нач. года -250 (-8.21%)



### S&P 500 (Америка) ▼

3 207

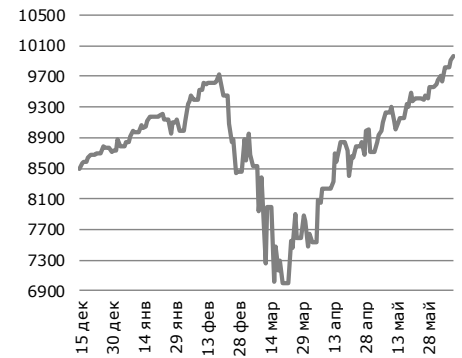
-25.21 (-0.78%) д/д  
с нач. года -23.6 (-0.73%)



### Nasdaq (Америка) ▲

9 967

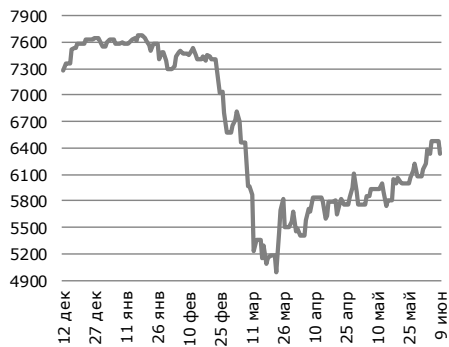
65.65 (0.66%) д/д  
с нач. года 1234.1 (14.13%)



### FTSE 100 (Великобрит.) ▼

6 336

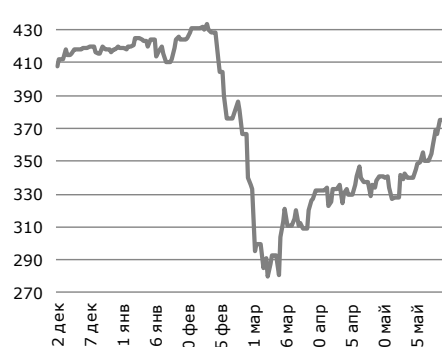
-136.87 (-2.11%) д/д  
с нач. года -1206.7 (-16%)



### Евро 600 (Европа) ▼

370

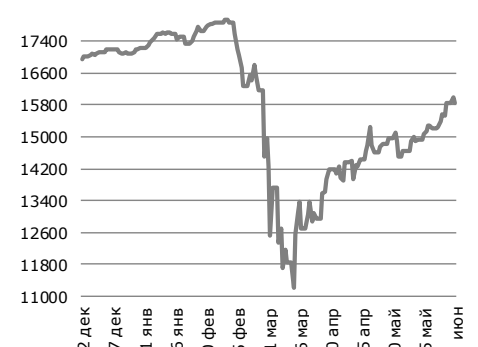
-4.58 (-1.22%) д/д  
с нач. года -46.3 (-11.13%)



### S&P/TSX (Канада) ▼

15 834

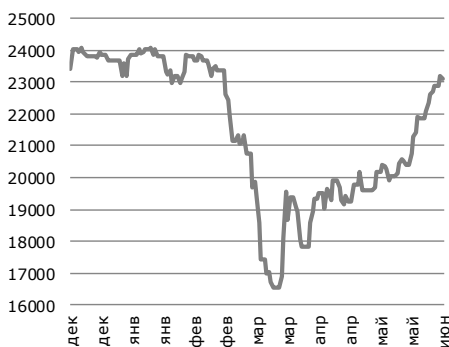
-141.17 (-0.88%) д/д  
с нач. года -1229.7 (-7.21%)



### Nikkei 225 (Япония) ▼

23 091

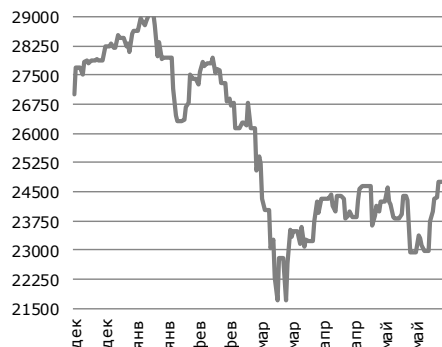
-87.07 (-0.38%) д/д  
с нач. года -565.6 (-2.39%)



### Hang Seng (Китай) ▲

25 057

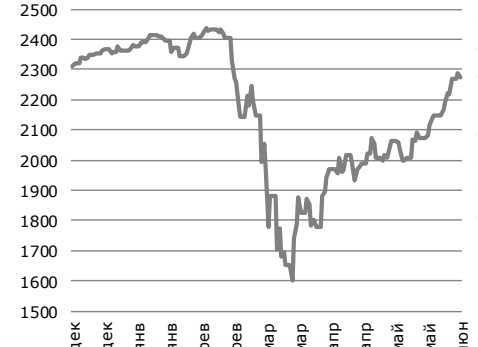
280.45 (1.13%) д/д  
с нач. года -3133 (-11.11%)



### MSCI World (Мир) ▼

2 275

-12.76 (-0.56%) д/д  
с нач. года -83.2 (-3.53%)

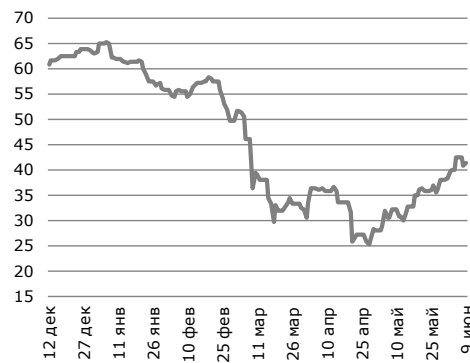


Источник: Bloomberg

## Сырьевые товары

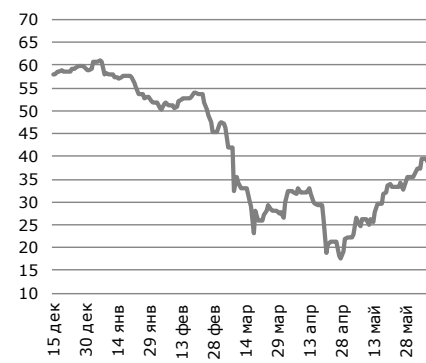
### Нефть Brent

**41.2** *0.38 (0.93%) д/д*  
*с нач. года -24.8 (-37.61%)*



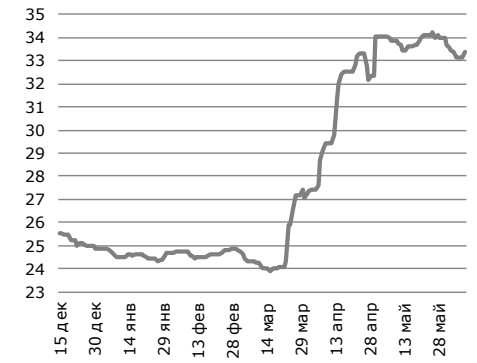
### Нефть WTI

**38.9** *0.75 (1.96%) д/д*  
*с нач. года -19.9 (-33.85%)*



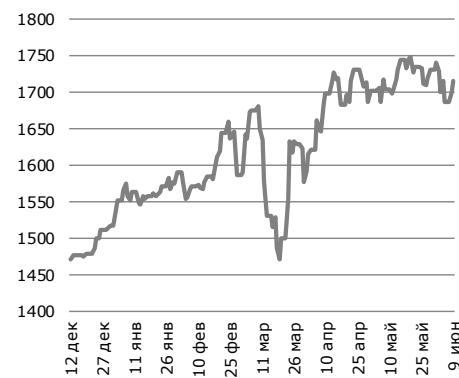
### Уран

**33.4** *0.25 (0.75%) д/д*  
*с нач. года 8.5 (34.14%)*



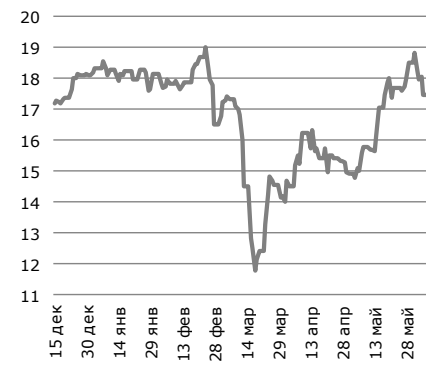
### Золото

**1 715.3** *16.8 (0.99%) д/д*  
*с нач. года 198.1 (13.05%)*



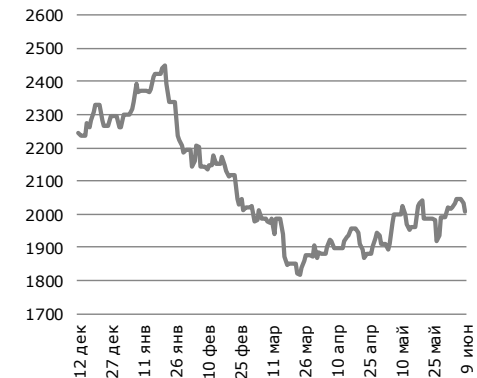
### Серебро

**17.8** *-0.1 (-0.55%) д/д*  
*с нач. года -0.3 (-1.6%)*



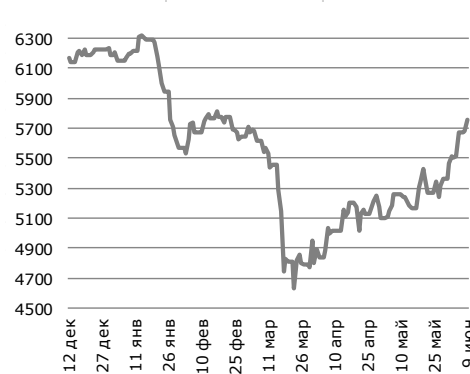
### Цинк

**2 009.3** *-25.5 (-1.25%) д/д*  
*с нач. года -253 (-11.2%)*



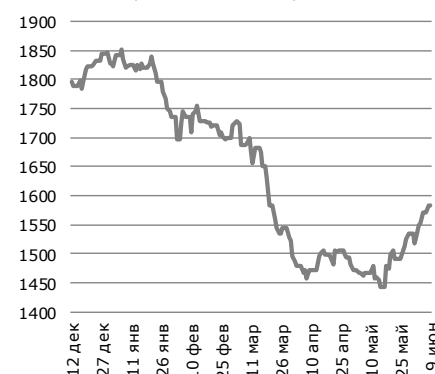
### Медь

**5 755.3** *74.25 (1.31%) д/д*  
*с нач. года -413.3 (-6.7%)*



### Алюминий

**1 584.0** *0.25 (0.02%) д/д*  
*с нач. года -243.8 (-13.3%)*



### Сталь

**518.0** *3 (0.58%) д/д*  
*с нач. года -70 (-11.9%)*



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](mailto:s.chuyev@halykfinance.kz)  
[a.kurmanbekov@halykfinance.kz](mailto:a.kurmanbekov@halykfinance.kz)  
[d.sheikin@halykfinance.kz](mailto:d.sheikin@halykfinance.kz)  
[zh.kantayeva@halykfinance.kz](mailto:zh.kantayeva@halykfinance.kz)  
[m.meterkulova@halykfinance.kz](mailto:m.meterkulova@halykfinance.kz)  
[v.benberin@halykfinance.kz](mailto: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](mailto:m.pan@halykfinance.kz)  
[a.moldakhmetova@halykfinance.kz](mailto:a.moldakhmetova@halykfinance.kz)  
[a.baizhanova@halykfinance.kz](mailto:a.baizhanova@halykfinance.kz)  
[zh.nuralina@halykfinance.kz](mailto:zh.nuralina@halykfinance.kz)  
[sh.zhakanova@halykfinance.kz](mailto:sh.zhakanova@halykfinance.kz)  
[a.abdumazhitova@halykfinance.kz](mailto:a.abdumazhitova@halykfinance.kz)  
[a.mukhametzhanova@halykfinance.kz](mailto:a.mukhametzhanova@halykfinance.kz)

#### Адрес:

Halyk Finance  
пр. Абая, 109 «В», 5 этаж  
А05А1В4, Алматы, Республика Казахстан  
Тел. +7 727 357 31 77  
[www.halykfinance.kz](http://www.halykfinance.kz)

#### Bloomberg

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