

Ежедневный обзор рынка

Казахстан

В пятницу **национальная валюта** ослабла на 3.91 тенге до уровня 403.38 тенге (ослабление на 5.4% с нач. года).

По итогам пятничных торгов отечественный фондовый рынок закрылся снижением: **индекс KASE** уменьшился на 1.17% и составил 2279п (-3.6% с нач. года).

Акции **Народного Банка** снизились на 2.2% (-13.4% с нач. года). Объем торгов по ним составил 3.9млн тенге, при среднем дневном объеме торгов в 32млн тенге.

Поддержку индексу оказали акции **БанкЦентрКредит**, увеличившись в цене на 0.5% (+4.8% с нач. года). Объем торгов по данному инструменту составил 6млн тенге, при среднем дневном объеме торгов в 10млн тенге.

Агентство Moody's ожидает снижения **ВВП Казахстана** на 0.5% в 2020 г. вследствие негативных последствий пандемии коронавируса и падения цен на нефть. В 2021 г. агентство ожидает восстановления экономической активности и рост ВВП на 3%.

В целях погашения дефицита бюджета правительство Казахстана планирует заимствовать около 400млрд тенге на иностранных рынках, наиболее привлекательным из которых является российский.

Международный рынок

Американские фондовые индексы закрылись в плюсе, так как инвесторы скупали подешевевшие акции.

Индекс «голубых фишек» **S&P500** вырос на 1.31% до 3041п. (-5.9% с нач. года). 9 из 11 секторов S&P500 закрылись в плюсе. Максимальный рост продемонстрировали секторы недвижимости (+3.16%) и финансов (+3.01%). Сильнее остальных ослаб сектор коммунальных услуг (-0.22%).

Сырьевые товары

Стоимость **нефти марки Brent** увеличилась на 0.47% до \$38.73 за баррель (-41.3% с нач. года).

Согласно данным Baker Hughes, **число активных буровых установок** в США на прошлой неделе сократилось на 7 единиц до 199 штук.

Золото подорожало на 0.18% (+14.1% с нач. года), стоимость **меди** повысилась на 0.34% (-6.6% с нач. года), а стоимость **урана** снизилась на 0.3% (+33.7% с нач. года).

Ключевые показатели

Индексы	12.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
KASE	2 279	-1.17%	1.1%	-3.6%
FTSE	6 105	0.47%	3.4%	-19.1%
S&P 500	3 041	1.31%	7.8%	-5.9%
NASDAQ	9 664	0.79%	7.4%	10.7%
MSCI World	2 164	0.47%	8.3%	-8.2%
ММББ	2 744	0.00%	5.3%	-9.9%
Обменные курсы	12.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
USDKZT	403.38	0.98%	-4.4%	5.4%
USDRUB	69.12	0.73%	-6.5%	11.7%
USDEUR	0.89	0.37%	-3.9%	-0.4%
USDGBP	0.80	0.50%	-2.4%	5.7%
USDCNY	7.08	0.27%	-0.1%	1.7%
Индекс USD	97.32	0.61%	-2.9%	1.0%
Ставки дох-ти	12.06	1Д, п.п.	1М, п.п.	С нач. года, п.п.
TONIA (1дн. Репо)	8.46	0.49	0.82	-1.59
LIBOR USD 3М	0.32	0.01	-0.07	-1.59
10 лет. США	0.70	0.03	0.05	-1.21
10 лет. СК	0.21	0.01	0.00	-0.61
10 лет. еврозона	-0.44	-0.03	0.09	-0.25
Товары	12.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
Нефть (Brent)	38.73	0.47%	29.3%	-41.3%
Золото	1730.75	0.18%	0.8%	14.1%
Медь	5761.75	0.34%	10.7%	-6.6%
Уран	33.30	-0.30%	-0.4%	33.7%

Рекомендации по акциям

Компания	12.06	1Д, %	Таргет	Рекоменд.
КазТрансОйл	777.7 KZT	-1.56%	1 300	Покупать
KEGOC	1736 KZT	0.00%	1 337	Продавать
КазАтомПром	5750 KZT	0.02		Покупать
КазАтомПром	13.5 USD	0.00		Покупать
Сameco	10.2 USD	3.76%	11.5*	Покупать
Сameco	13.8 CAD	3.13%	16.28*	Покупать
Polymetal	1525 GBp	-0.72%		Покупать
Centerra Gold	13.1 CAD	-4.95%	14.75*	Покупать
Kaz Minerals	437.8 GBp	0.23%	-	Пересмотр
Kaz Minerals	2170 KZT	-0.55%	-	Пересмотр
Лукойл	5350 RUB	0.00%	5762*	Держать
Лукойл	76.1 USD	-0.52%	79.4*	Покупать
Газпром Нефть	24.9 USD	0.20%	25.6*	Держать
Газпром Нефть	348.8 RUB	0.00%	380.7*	Покупать
Chevron Corporation	92.4 USD	3.38%	99*	Покупать
Kcell	5.85 USD	0.00%	5.51	Держать
Kcell	2475 KZT	0.20%	2 346	Держать
Казахтелеком	26250 KZT	-1.28%	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	740	10.00%	777.70	-1.56%	-12.42%	-24.93%	1 300	67%	Покупать
KEGOC	KEGC KZ	KZT	1 117	10.00%	1 736.00	0.00%	6.41%	6.90%	1 337	-23%	Продавать
Металлургия											
КазАтомПром	KAP KZ	KZT	3 501	18.70%	5 750.0	0.02%	-5.26%	10.20%			Покупать
КазАтомПром	KAP LI	USD	3 501	18.70%	13.5	0.00%	-7.22%	3.85%			Покупать
Самесо	CCJ US	USD	4 037	99.82%	10.2	3.76%	-0.58%	14.61%	11.5*	13%	Покупать
Самесо	CCO CN	CAD	4 037	99.82%	13.8	3.13%	-4.23%	19.76%	16.28*	18%	Покупать
Polymetal	POLY LN	GBP	8 966	64.21%	1 525.0	-0.72%	-7.15%	27.62%			Покупать
Centerra Gold	CG CN	CAD	2 820	73.45%	13.1	-4.95%	5.66%	26.43%	14.75*	13%	Покупать
Kaz Minerals	KAZ LN	GBP	2 538	61.30%	437.8	0.23%	9.29%	-17.61%	-	-	Пересмотр
Kaz Minerals	GB_KZMS	KZT	2 538	61.30%	2 170.0	-0.55%	-0.55%	-17.49%	-	-	Пересмотр
Нефть и Газ											
Лукойл	LKOH RM	RUB	52 727	61.60%	5 350.0	0.00%	11.02%	-13.28%	5762*	8%	Покупать
Лукойл	LKOD LI	USD	52 727	61.60%	76.1	-0.52%	16.50%	-23.27%	79.4*	4%	Покупать
Газпром Нефть	GAZ LI	USD	23 612	7.33%	24.9	0.20%	14.48%	-25.67%	25.6*	3%	Покупать
Газпром Нефть	SIBN RX	RUB	23 612	7.33%	348.8	0.00%	8.22%	-16.98%	380.7*	9%	Покупать
Chevron Corporation	CVX US	USD	172 490	99.97%	92.4	3.38%	4.16%	-23.33%	99*	7%	Покупать
Другие отрасли											
Kcell	KCEL LI	USD	1 170	25.00%	5.85	0.00%	0.00%	-2.2%	5.51	-6%	Держать
Kcell	Kcel KZ	KZT	1 170	25.00%	2 475.00	0.20%	-3.70%	6.22%	2 346	-5%	Держать
Казахтелеком	KZTK	KZT	734	23.00%	26 250.00	-1.28%	3.96%	-3.14%	30 130	15%	Покупать

*на основе ANR Bloomberg

Рекомендации Halyk Finance (Облигации)

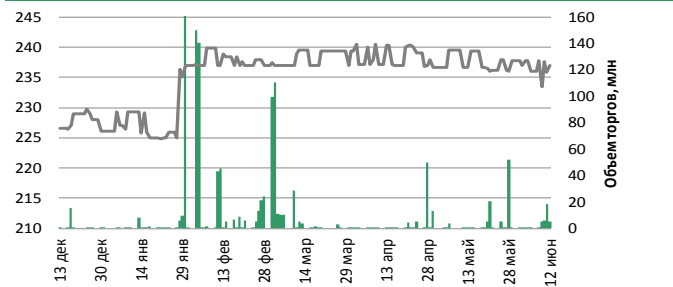
Компания	Тикер	Валюта	Купон, %	Дата		Котировки		Доход-ть, %	Рекомендация
				Выпуска	Погашения	Покупка	Продажа		
Банки									
ForteBank	TEBNe1	USD	14.00	30.06.2010	30.06.2022	113.32	114.42	6.35	Покупать
Sberbank	SBERb9	KZT	6.40	25.09.2013	25.09.2020	98.72	99.26	2.72	Покупать
Tinkoff Bank	AKBHC	USD	9.25	15.06.2017	бессроч	100.90	103.07	7.89	Покупать
Узпромстройбанк	SQBN	USD	5.75	02.12.2019	02.12.2024	101.07	102.41	5.14	Покупать
БЦК	CCBNe3	USD	6.36	03.03.2006	бессроч	81.17	85.00	7.46	Держать
АТФ	ATFBe7	USD	8.02	10.11.2006	бессроч	90.41	91.58	8.48	Держать
Bank of Georgia	GEBGG 6	USD	6.00	26.07.2016	26.07.2023	98.82	100.10	5.96	Покупать
Bank of Georgia	GEBGG 11	USD	11.13	28.03.2019	бессроч	94.61	99.11	9.82	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	5.75	19.06.2019	19.06.2024	99.03	100.08	5.73	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	10.78	03.07.2019	бессроч	95.07	97.95	10.13	Покупать
Евразийский Банк	EUBNb13	KZT	9.00	10.01.2014	10.01.2024	83.82	88.82	13.01	Покупать
Kaspi Bank	CSBNb17	KZT	9.70	27.01.2015	27.01.2023	94.92	99.30	10.00	Покупать
БРК	BRKZe4	USD	6.00	23.03.2006	23.03.2026	107.07	108.89	4.25	Покупать
БРК	BRKZe7	USD	4.13	10.12.2012	10.12.2022	103.18	103.95	2.47	Покупать
БРК	BRKZe9	KZT	8.95	04.05.2018	04.05.2023	91.17	93.84	11.51	Покупать
Сырьевой сектор									
КазМунайГаз	KMGZe12	USD	5.75	19.04.2017	19.04.2047	117.02	118.17	4.58	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe14	USD	5.38	24.04.2018	24.04.2030	113.23	114.16	3.64	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe15	USD	6.38	24.04.2018	24.10.2048	126.57	127.64	4.61	Покупать
КазТрансГаз	KZTGe1	USD	4.38	26.09.2017	26.09.2027	104.66	105.81	3.43	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.88	30.10.2009	20.01.2040	105.76	107.32	6.22	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.75	27.01.2011	27.01.2041	104.63	105.83	6.24	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	5.63	20.05.2013	20.05.2043	95.71	96.90	5.87	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	7.25	17.03.2014	17.03.2044	109.10	110.65	6.37	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.90	19.03.2019	19.03.2049	105.51	106.64	6.39	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.75	27.09.2016	30.09.2024	102.95	103.17	5.90	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	7.00	27.09.2016	30.09.2026	104.76	106.02	5.84	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.13	17.05.2018	15.05.2028	103.88	104.26	5.45	Покупать
Сельское хозяйство									
КазАгроФинанс	KAFIb6	KZT	15.00	14.11.2016	14.11.2021	100.84	103.40	12.27	Покупать
Другие отрасли									
КТЖ	TMJLe1	USD	6.95	10.07.2012	10.07.2042	129.69	131.85	4.63	Покупать
КТЖ Финанс	TMJLe5	RUB	8.75	13.06.2017	07.06.2022	104.93	104.94	6.15	Покупать
Исткомтранс	ECTRe1	USD	8.00	22.04.2013	22.04.2022	98.11	100.00	7.99	Покупать

Источник: Bloomberg, Halyk Finance

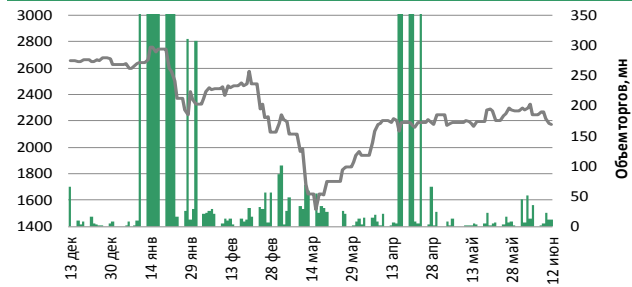
Индекс KASE

Компания	Тикер	Своб. обращ., %	июн-12		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	5.59	0.5%	0.16%	4.8%	10.5	42 455
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	61.3%	2 170	11.18	-0.6%	-0.55%	-17.5%	214.7	1 030 861
Народный Банк	HSBK	35.5%	114	3.89	-2.2%	16.43%	-13.4%	31.6	1 364 293
Кселл	Kcel KZ	25.0%	2 475	34.85	0.2%	-3.70%	6.2%	77.6	493 996
KEGOC	KEGC KZ	10.0%	1 736	3.11	0.0%	6.41%	6.9%	63.5	451 358
Казахтелеком	KZTK	23.0%	26 250	5.80	-1.3%	3.96%	-3.1%	22.3	300 087
Казатомпром	KZAP	18.7%	5 750	0.29	0.0%	-5.26%	10.2%	22.3	1 491 041
КазТрансОйл	KZTO	10.0%	778	9.19	-1.6%	-12.42%	-24.9%	17.7	303 860

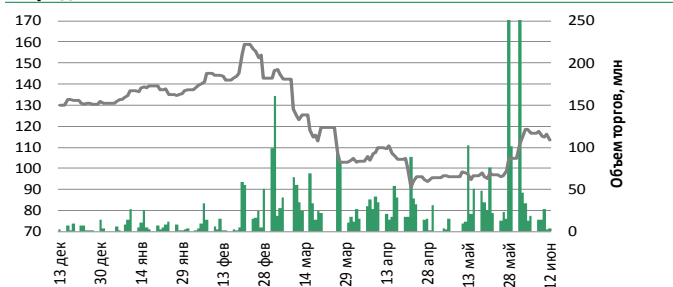
Банк ЦентрКредит



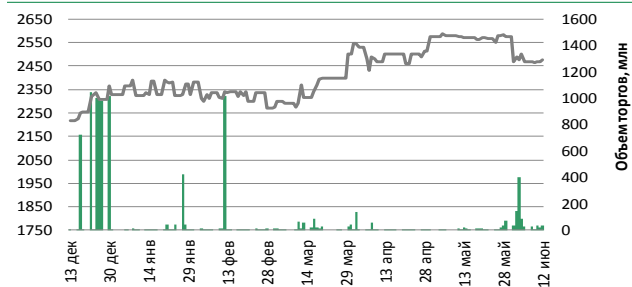
Kaz Minerals



Народный Банк



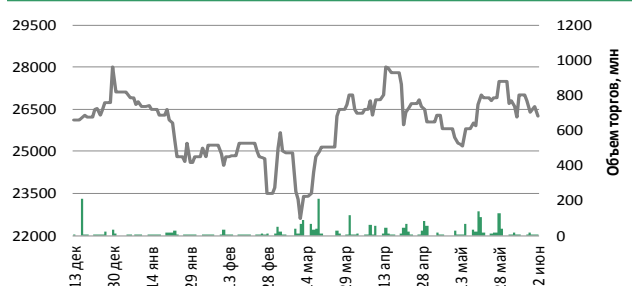
Кселл



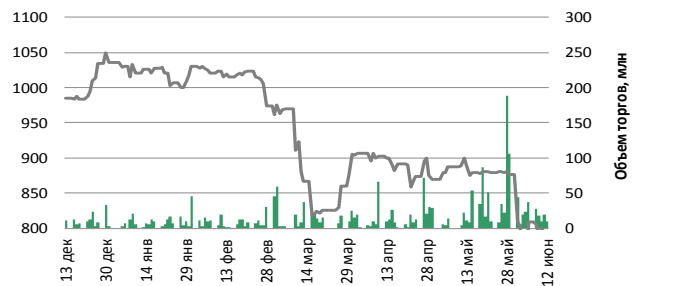
KEGOC



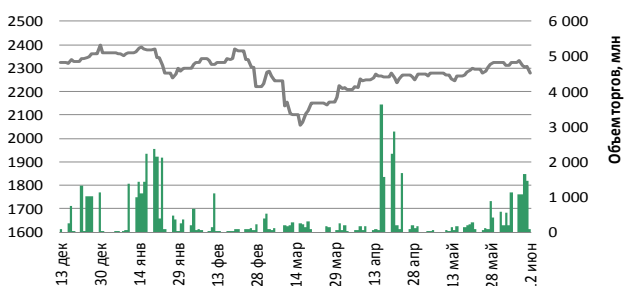
Казахтелеком



КазТрансОйл



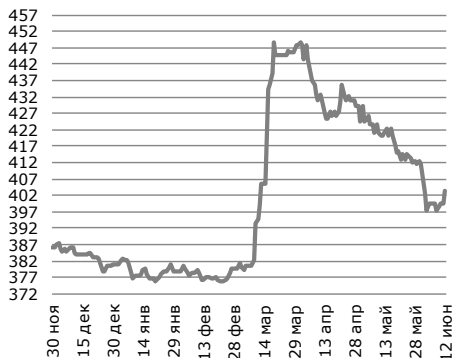
Индекс KASE



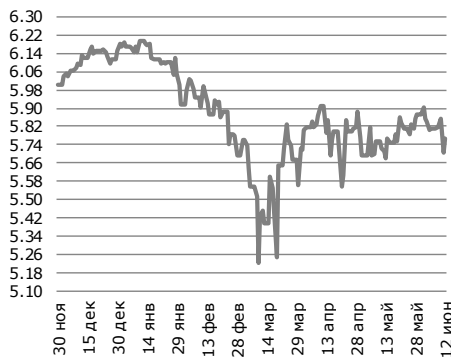
*Объем торгов по индексу KASE показан как сумма объемов торгов по каждой акции индекса.
Источник: Bloomberg

Обменные курсы

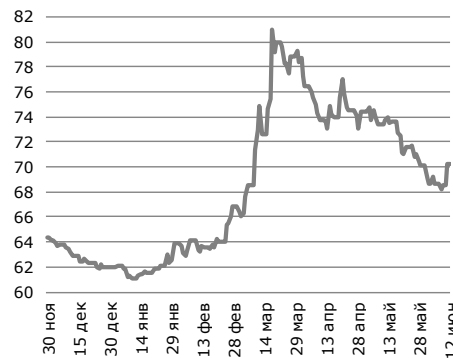
USD/KZT ▲
403.38 *3.91 (0.98%) д/д*
с нач. года 20.79 (5.43%)



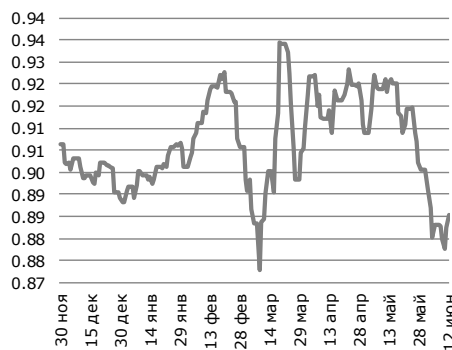
RUB/KZT ▲
5.76 *0.059 (1.04%) д/д*
с нач. года -0.42 (-6.72%)



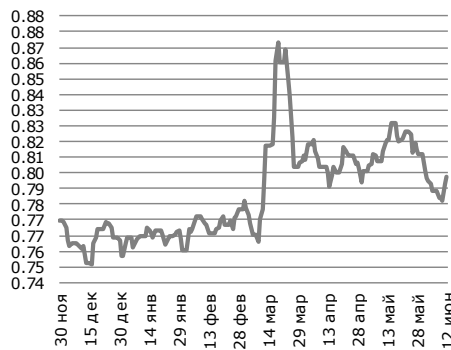
USD/RUB ▲
69.12 *0.5 (0.73%) д/д*
с нач. года 7.13 (11.66%)



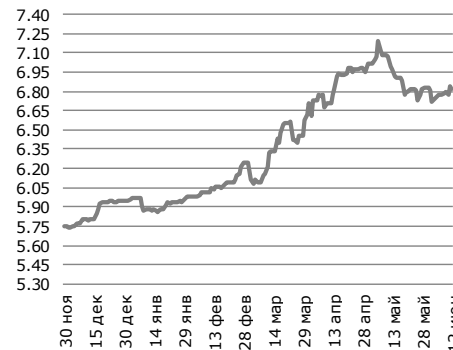
USD/EUR ▲
0.89 *0.0033 (0.37%) д/д*
с нач. года 0 (-0.39%)



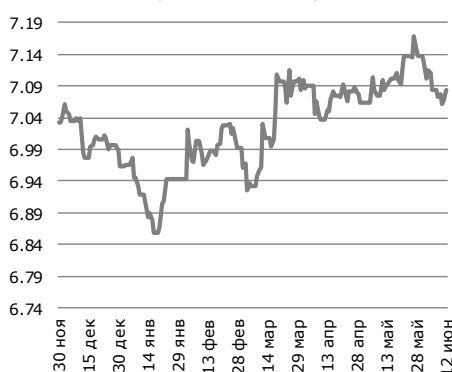
USD/GBP ▲
0.80 *0.004 (0.5%) д/д*
с нач. года 0.04 (5.73%)



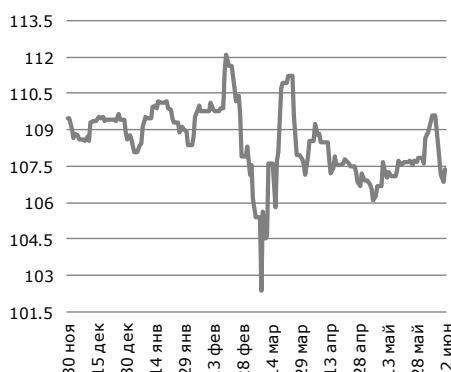
USD/TRY ▼
6.81 *-0.028 (-0.4%) д/д*
с нач. года 0.86 (14.5%)



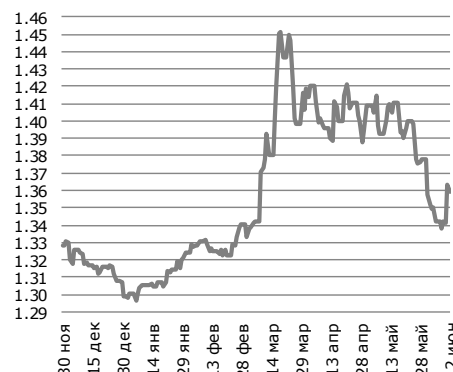
USD/CNY ▲
7.08 *0.019 (0.27%) д/д*
с нач. года 0.121 (1.74%)



USD/JPY ▲
107.38 *0.51 (0.48%) д/д*
с нач. года -1.23 (-1.13%)



USD/CAD ▼
1.36 *-0.004 (-0.29%) д/д*
с нач. года 0.06 (4.61%)

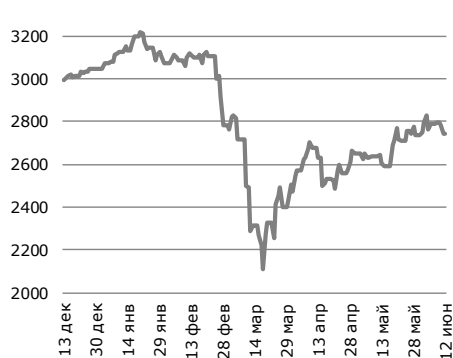


Источник: IRIS, Bloomberg

Мировые индексы

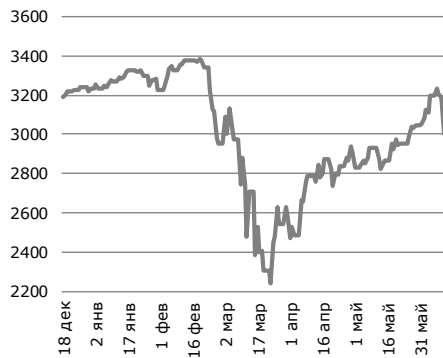
ММВБ (Россия)

2 744 0 (0%) д/д
с нач. года -302.1 (-9.92%)



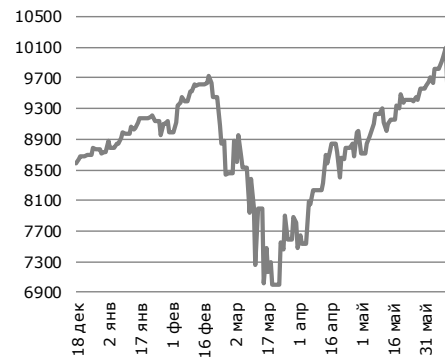
S&P 500 (Америка)

3 041 39.21 (1.31%) д/д
с нач. года -189.5 (-5.86%)



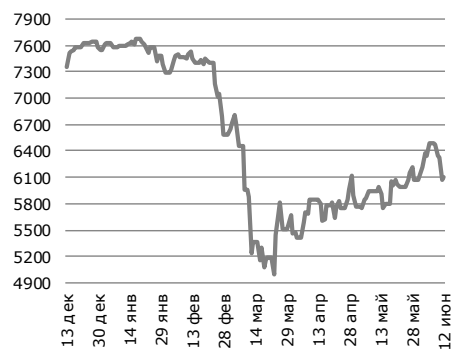
Nasdaq (Америка)

9 664 75.3 (0.79%) д/д
с нач. года 930.7 (10.66%)



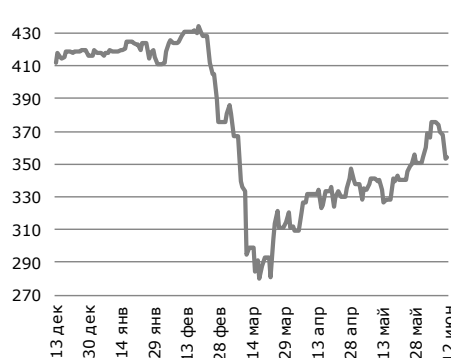
FTSE 100 (Великобрит.)

6 105 28.48 (0.47%) д/д
с нач. года -1437.3 (-19.06%)



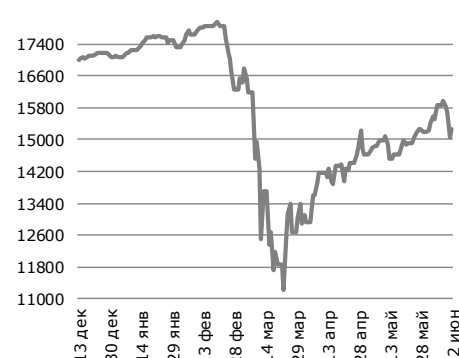
Euro 600 (Европа)

354 0.99 (0.28%) д/д
с нач. года -61.8 (-14.86%)



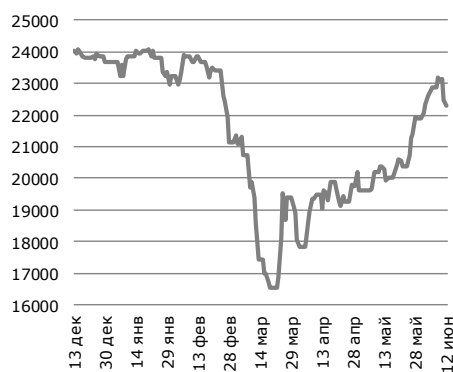
S&P/TSX (Канада)

15 257 205.65 (1.37%) д/д
с нач. года -1806.9 (-10.59%)



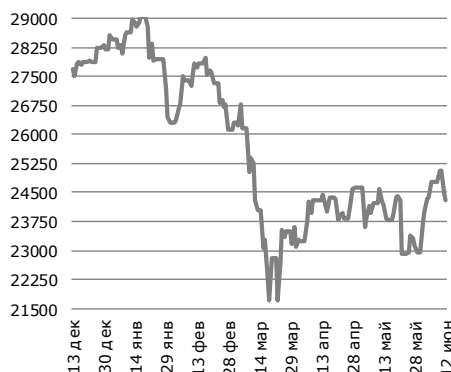
Nikkei 225 (Япония)

22 305 -167.43 (-0.75%) д/д
с нач. года -1351.1 (-5.71%)



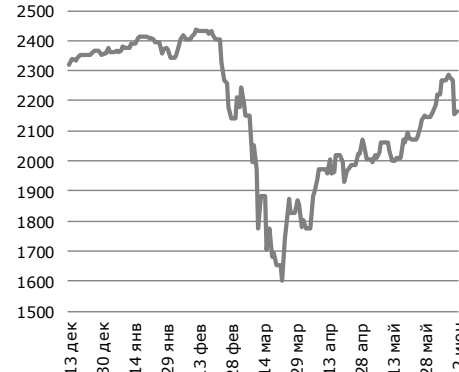
Hang Seng (Китай)

24 301 -178.77 (-0.73%) д/д
с нач. года -3889 (-13.79%)



MSCI World (Мир)

2 164 10.02 (0.47%) д/д
с нач. года -194 (-8.23%)



Источник: Bloomberg

Сырьевые товары

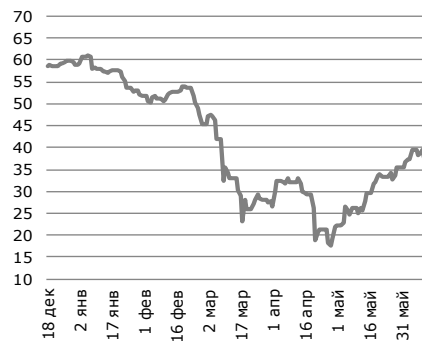
Нефть Brent

38.7 0.18 (0.47%) д/д
с нач. года -27.3 (-41.32%)



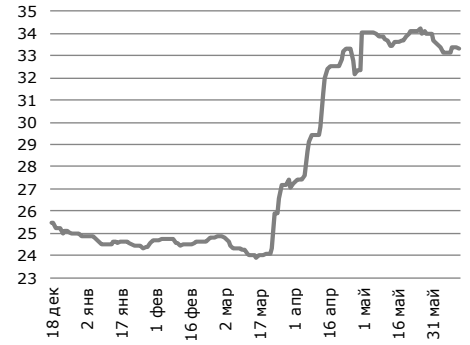
Нефть WTI

36.3 -0.08 (-0.22%) д/д
с нач. года -22.6 (-38.41%)



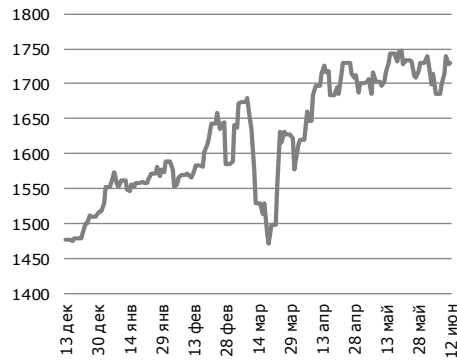
Уран

33.3 -0.1 (-0.3%) д/д
с нач. года 8.4 (33.73%)



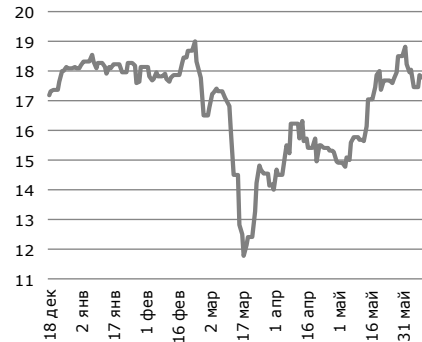
Золото

1 730.8 3.05 (0.18%) д/д
с нач. года 213.5 (14.07%)



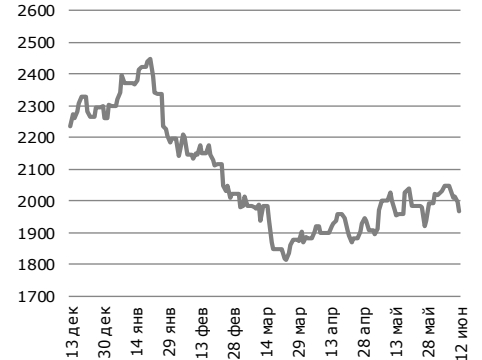
Серебро

17.5 -0.41 (-2.28%) д/д
с нач. года -0.6 (-3.4%)



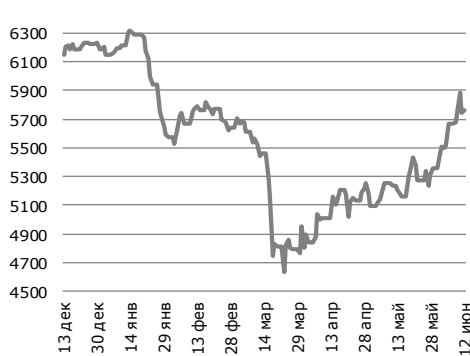
Цинк

1 966.8 -30.75 (-1.54%) д/д
с нач. года -295.5 (-13.1%)



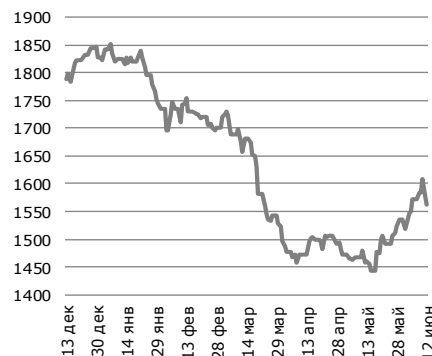
Медь

5 761.8 19.25 (0.34%) д/д
с нач. года -406.8 (-6.6%)



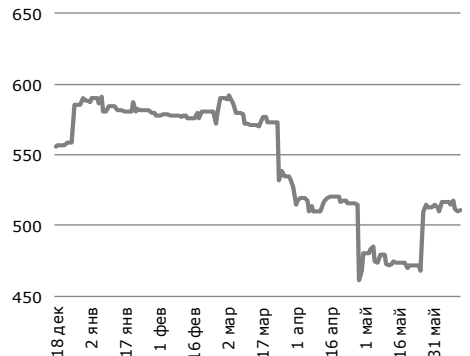
Алюминий

1 561.3 -16.25 (-1.03%) д/д
с нач. года -266.5 (-14.6%)



Сталь

511.0 1 (0.2%) д/д
с нач. года -77 (-13.1%)



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 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
А05А1В4, 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