

Ежедневный обзор рынка

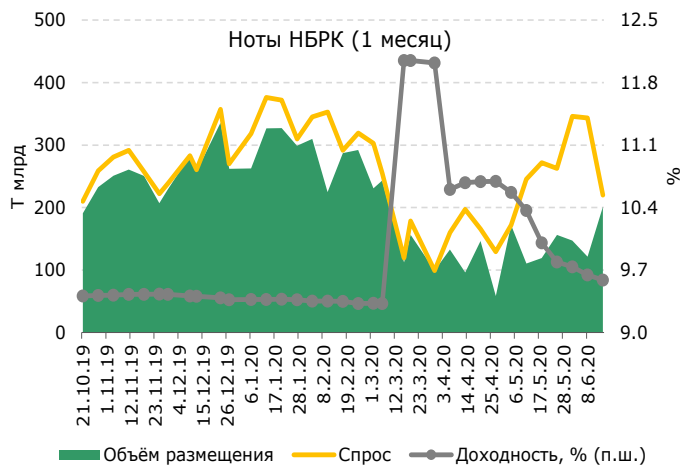
Казахстан

В понедельник **национальная валюта** ослабла на 1.7 тенге до уровня 405.08 тенге (ослабление на 5.9% с нач. года).

По итогам торгов казахстанский фондовый рынок закрылся в плюсе: **индекс KASE** увеличился на 0.36% и составил 2287п (-3.2% с нач. года).

Лидерами роста стали акции **Народного Банка**, подорожав на 1.1% (-12.4% с нач. года). Наибольшее снижение за день показали акции **KAZ Minerals PLC**, уменьшившись на 2.7% (-19.7% с нач. года).

15 июня Нацбанк провел аукцион по размещению **1-месячных нот** (28 дней). Средневзвешенная доходность составила 9.5874%, что ниже 9.6456% на предыдущем аукционе. Спрос к предложению составил 109%. Объем размещения составил T201млрд, против T121млрд по аналогичным нотам на предыдущем аукционе.



Оборот розничной торговли перешел к резкому восстановлению в мае с ростом на 34.2% м/м, в годовом выражении пока сохраняется спад на 30.8% г/г. Лидеры по темпам роста - г. Алматы (+51.8% м/м) и г. Шымкент (+68.6% м/м), в г. Нур-Султан - относительно более скромный подъем (+36.9% м/м).

Международный рынок

Американские фондовые индексы закрылись в плюсе после объявления ФРС США о запуске новой программы кредитования малого и среднего бизнеса. Всего планируется осуществить выдачу кредитов на сумму до USD600млрд.

Индекс «голубых фишек» **S&P500** вырос на 0.83% до 3067п. (-5.1% с нач. года). Все сектора продемонстрировали положительную динамику.

Сырьевые товары

Стоимость **нефти марки Brent** увеличилась на 2.6% до USD39.7 за баррель (-39.8% с нач. года) на фоне постепенного восстановления спроса на топливо. **Золото** подешевело на 0.3% (+13.7% с нач. года), стоимость **меди** снизилась на 1.4% (-7.7% с нач. года), стоимость **урана** сократилась на 0.2% (+33.5% с нач. года).

Ключевые показатели

Индексы	15.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
KASE	2 287	0.36%	1.0%	-3.2%
FTSE	6 065	-0.66%	4.6%	-19.6%
S&P 500	3 067	0.83%	7.1%	-5.1%
NASDAQ	9 777	1.17%	6.8%	12.0%
MSCI World	2 171	0.32%	8.1%	-7.9%
MMBB	2 719	0.00%	4.8%	-10.7%
Обменные курсы	15.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
USDKZT	405.08	0.42%	-3.8%	5.9%
USDRUB	70.40	1.84%	-4.4%	13.7%
USDEUR	0.88	-0.59%	-4.4%	-1.0%
USDGBP	0.79	-0.53%	-4.0%	5.2%
USDCNY	7.09	0.09%	-0.2%	1.8%
Индекс USD	96.71	-0.63%	-3.7%	0.3%
Ставки дох-ти	15.06	1Д, п.п.	1М, п.п.	С нач. года, п.п.
TONIA (1дн. Рено)	8.31	-0.15	-0.53	-1.74
LIBOR USD 3М	0.32	0.01	-0.06	-1.59
10 лет. США	0.72	0.02	0.08	-1.20
10 лет. СК	0.21	0.00	-0.03	-0.62
10 лет. еврозона	-0.45	-0.01	0.09	-0.26
Товары	15.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
Нефть (Brent)	39.72	2.56%	21.1%	-39.8%
Золото	1725.16	-0.32%	-1.1%	13.7%
Медь	5691.25	-1.38%	10.0%	-7.7%
Уран	33.25	-0.15%	-1.0%	33.5%

Рекомендации по акциям

Компания	15.06	1Д, %	Таргет	Рекоменд.
КазТрансОйл	772.5 KZT	-0.67%	1 300	Покупать
KEGOC	1742 KZT	0.36%	1 337	Продавать
КазАтомПром	5768 KZT	0.02		Покупать
КазАтомПром	13.4 USD	0.00		Покупать
Самесо	10.1 USD	-1.18%	11.5*	Покупать
Самесо	13.7 CAD	-0.94%	16.28*	Покупать
Polymetal	1469 GBp	-3.70%		Покупать
Centerra Gold	13.1 CAD	0.31%	14.75*	Покупать
Kaz Minerals	432.5 GBp	-1.21%	-	Пересмотр
Kaz Minerals	2111 KZT	-0.55%	-	Пересмотр
Лукойл	5264 RUB	0.00%	5762*	Держать
Лукойл	75.3 USD	-1.00%	79.4*	Покупать
Газпром Нефть	24.8 USD	-0.40%	25.6*	Держать
Газпром Нефть	350.9 RUB	0.59%	380.7*	Покупать
Chevron Corporation	91.2 USD	-1.26%	99*	Покупать
Kcell	5.85 USD	0.00%	5.51	Держать
Kcell	2485 KZT	0.40%	2 346	Держать
Казакхтелеком	26445 KZT	0.74%	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	732	10.00%	772.50	-0.67%	-12.12%	-25.43%	1 300	68%	Покупать
KEGOC	KEGC KZ	KZT	1 115	10.00%	1 742.25	0.36%	6.23%	7.28%	1 337	-23%	Продавать
Металлургия											
КазАтомПром	KAP KZ	KZT	3 475	18.70%	5 768.0	0.31%	-4.90%	10.54%			Покупать
КазАтомПром	KAP LI	USD	3 475	18.70%	13.4	-0.74%	-3.60%	3.08%			Покупать
Cameco	CCJ US	USD	3 990	99.82%	10.1	-1.18%	2.44%	13.26%	11.5*	14%	Покупать
Cameco	CCO CN	CAD	3 990	99.82%	13.7	-0.94%	-1.30%	18.63%	16.28*	19%	Покупать
Polymetal	POLY LN	GBP	8 675	64.21%	1 468.5	-3.70%	-12.85%	22.89%			Покупать
Centerra Gold	CG CN	CAD	2 833	73.45%	13.1	0.31%	-3.68%	26.82%	14.75*	13%	Покупать
Kaz Minerals	KAZ LN	GBP	2 456	61.30%	432.5	-1.21%	5.10%	-18.61%	-	-	Пересмотр
Kaz Minerals	GB_KZMS	KZT	2 456	61.30%	2 111.0	-2.72%	-3.95%	-19.73%	-	-	Пересмотр
Нефть и Газ											
Лукойл	LKOH RM	RUB	52 201	61.60%	5 264.0	-1.61%	7.99%	-14.67%	5762*	9%	Покупать
Лукойл	LKOD LI	USD	52 201	61.60%	75.3	-1.00%	13.06%	-24.04%	79.4*	5%	Покупать
Газпром Нефть	GAZ LI	USD	23 517	7.33%	24.8	-0.40%	14.29%	-25.97%	25.6*	3%	Покупать
Газпром Нефть	SIBN RX	RUB	23 517	7.33%	350.9	0.59%	9.57%	-16.49%	380.7*	9%	Покупать
Chevron Corporation	CVX US	USD	170 324	99.97%	91.2	-1.26%	2.32%	-24.30%	99*	9%	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%	2 484.98	0.40%	-3.31%	6.65%	2 346	-6%	Держать
Казахтелеком	KZTK	KZT	734	23.00%	26 445.00	0.74%	2.50%	-2.42%	30 130	14%	Покупать

*на основе ANR Bloomberg

Рекомендации Halyk Finance (Облигации)

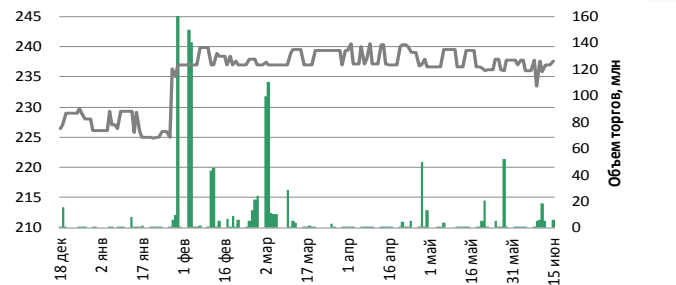
Компания	Тикер	Валюта	Купон, %	Дата		Котировки		Доход, %	Рекомендация
				Выпуска	Погашения	Покупка	Продажа		
Банки									
ForteBank	TEBNe1	USD	14.00	30.06.2010	30.06.2022	113.32	114.42	6.34	Покупать
Sberbank	SBERb9	KZT	6.40	25.09.2013	25.09.2020	98.75	99.28	2.67	Покупать
Tinkoff Bank	AKBHC	USD	9.25	15.06.2017	бессроч	101.17	103.12	7.89	Покупать
Узпромстройбанк	SQBN	USD	5.75	02.12.2019	02.12.2024	100.19	102.32	5.16	Покупать
БЦК	CCBNe3	USD	6.36	03.03.2006	бессроч	81.17	85.00	7.46	Держать
АТФ	ATFBе7	USD	8.02	10.11.2006	бессроч	90.15	91.32	8.51	Держать
Bank of Georgia	GEBGG 6	USD	6.00	26.07.2016	26.07.2023	98.82	100.25	5.91	Покупать
Bank of Georgia	GEBGG 11	USD	11.13	28.03.2019	бессроч	94.56	98.38	9.93	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	5.75	19.06.2019	19.06.2024	98.55	99.62	5.86	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	10.78	03.07.2019	бессроч	94.74	97.43	10.18	Покупать
Евразийский Банк	EUBNb13	KZT	9.00	10.01.2014	10.01.2024	83.85	88.84	13.01	Покупать
Kaspi Bank	CSBNb17	KZT	9.70	27.01.2015	27.01.2023	94.94	99.30	10.00	Покупать
БРК	BRKZe4	USD	6.00	23.03.2006	23.03.2026	107.52	109.95	4.01	Покупать
БРК	BRKZe7	USD	4.13	10.12.2012	10.12.2022	103.09	103.86	2.50	Покупать
БРК	BRKZe9	KZT	8.95	04.05.2018	04.05.2023	91.03	93.10	11.84	Покупать
Сырьевой сектор									
КазМунайГаз	KMGZe12	USD	5.75	19.04.2017	19.04.2047	116.10	117.16	4.63	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe14	USD	5.38	24.04.2018	24.04.2030	112.55	113.46	3.73	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe15	USD	6.38	24.04.2018	24.10.2048	125.84	126.69	4.68	Покупать
КазТрансГаз	KZTGe1	USD	4.38	26.09.2017	26.09.2027	104.60	105.65	3.51	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.88	30.10.2009	20.01.2040	104.07	105.25	6.40	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.75	27.01.2011	27.01.2041	102.62	103.81	6.41	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	5.63	20.05.2013	20.05.2043	93.74	95.01	6.03	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	7.25	17.03.2014	17.03.2044	107.14	108.19	6.56	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.90	19.03.2019	19.03.2049	103.14	104.22	6.57	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.75	27.09.2016	30.09.2024	102.13	102.89	5.97	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	7.00	27.09.2016	30.09.2026	103.47	103.73	6.27	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.13	17.05.2018	15.05.2028	103.50	104.13	5.47	Покупать
Сельское хозяйство									
КазАгроФинанс	KAFIb6	KZT	15.00	14.11.2016	14.11.2021	100.83	103.38	12.28	Покупать
Другие отрасли									
КТЖ	TMJLe1	USD	6.95	10.07.2012	10.07.2042	129.15	131.23	4.67	Покупать
КТЖ Финанс	TMJLe5	RUB	8.75	13.06.2017	07.06.2022	104.61	104.89	6.18	Покупать
Исткомтранс	ECTRe1	USD	8.00	22.04.2013	22.04.2022	98.14	100.00	7.99	Покупать

Источник: Bloomberg, Halyk Finance

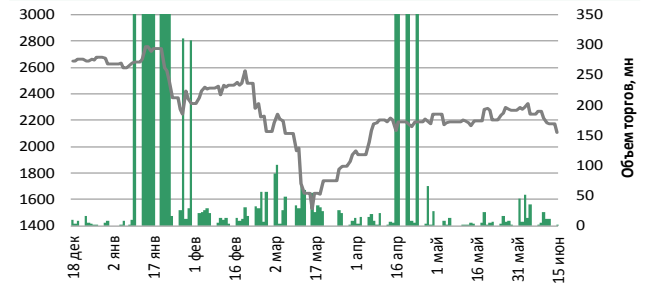
Индекс KASE

Компания	Тикер	Своб. обращ., %	июн-15		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%	238	5.74	0.3%	-0.72%	5.1%	10.5	42 659
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	61.3%	2 111	2.69	-2.7%	-3.95%	-19.7%	220.6	1 025 182
Народный Банк	HSBK	35.5%	115	35.12	1.1%	19.09%	-12.4%	31.6	1 334 085
Кселл	Kcel KZ	25.0%	2 485	141.92	0.4%	-3.31%	6.7%	77.9	495 000
KEGOC	KEGC KZ	10.0%	1 742	78.43	0.4%	6.23%	7.3%	63.5	451 358
Казакхтелеком	KZTK	23.0%	26 445	6.77	0.7%	2.50%	-2.4%	22.3	296 447
Казатомпром	KZAP	18.7%	5 768	0.58	0.3%	-4.90%	10.5%	20.6	1 491 298
КазТрансОйл	KZTO	10.0%	773	13.18	-0.7%	-12.12%	-25.4%	17.7	299 125

Банк ЦентрКредит



Kaz Minerals



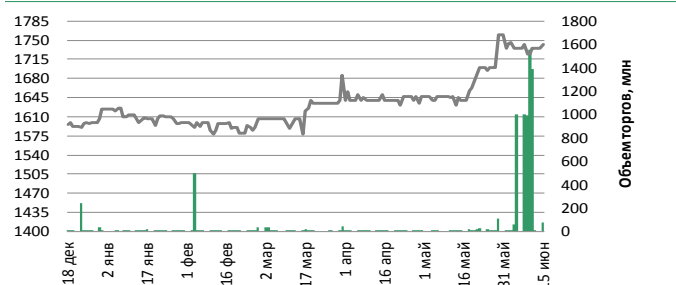
Народный Банк



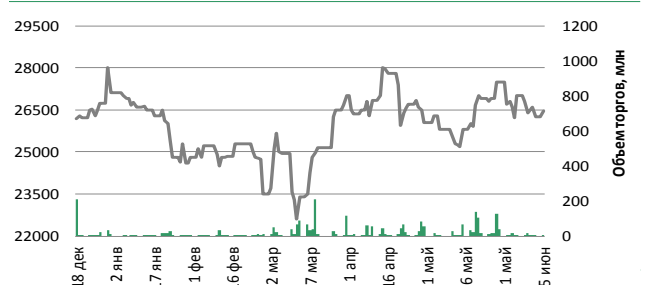
Кселл



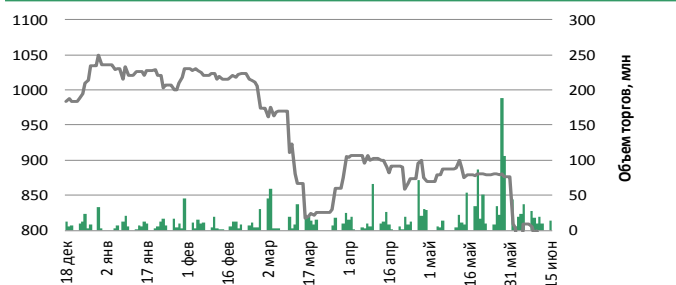
KEGOC



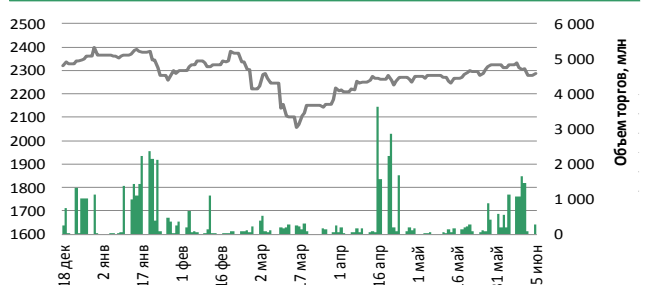
Казакхтелеком



КазТрансОйл

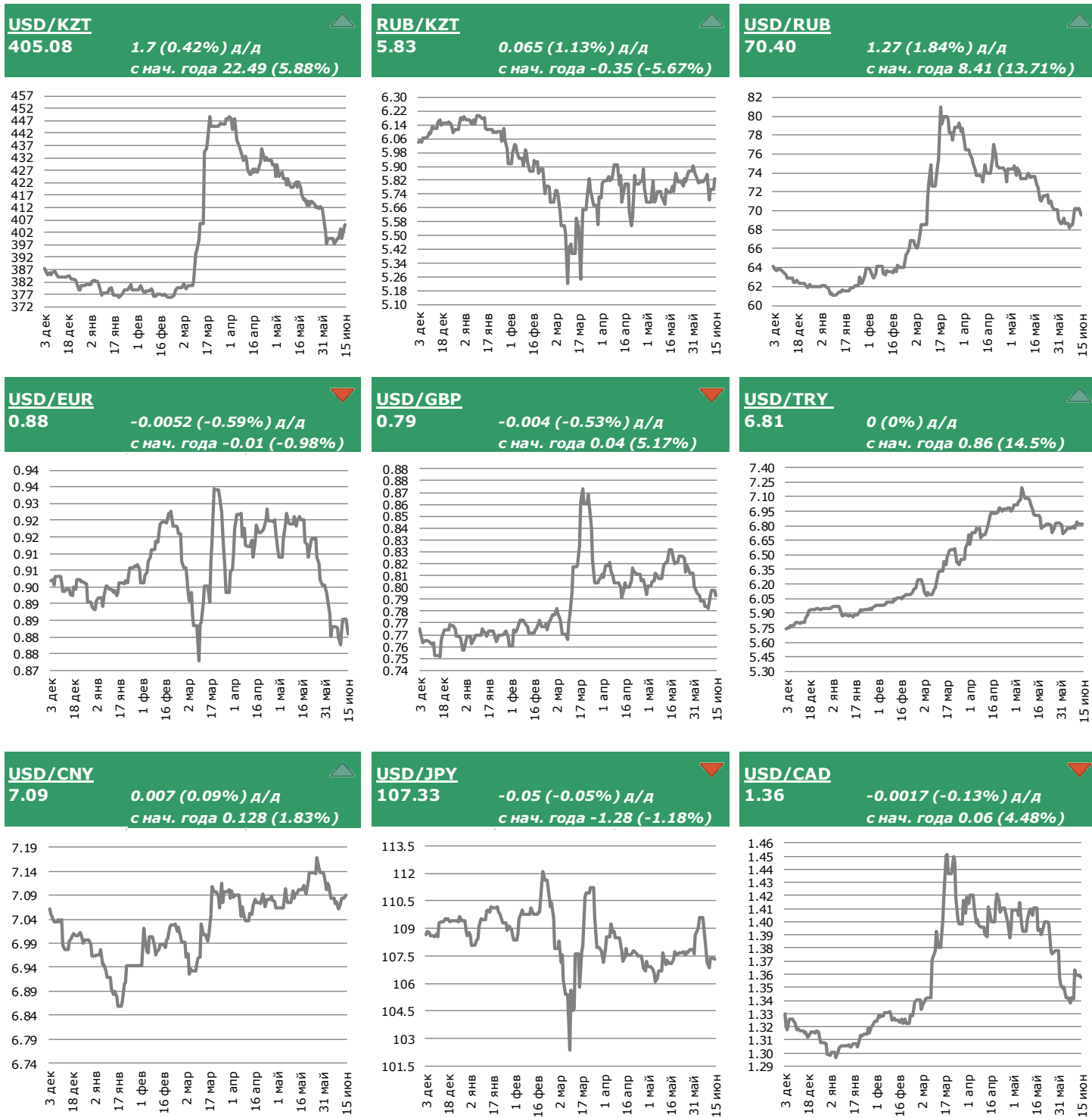


Индекс KASE



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

Обменные курсы

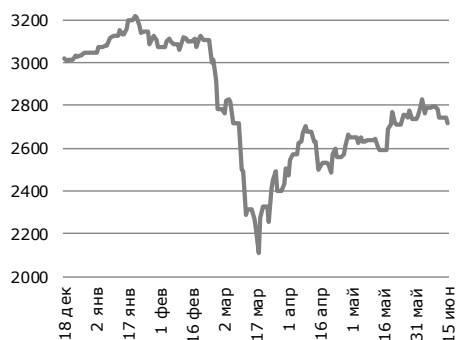


Источник: IRIS, Bloomberg

Мировые индексы

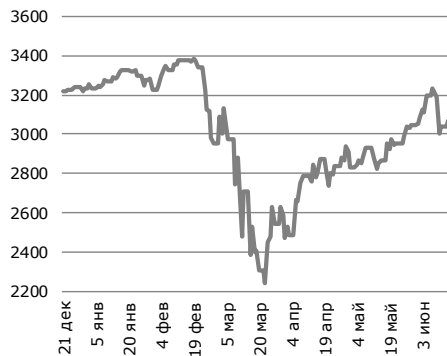
ММВБ (Россия) ▼

2 719 -24.74 (-0.9%) д/д
с нач. года -326.8 (-10.73%)



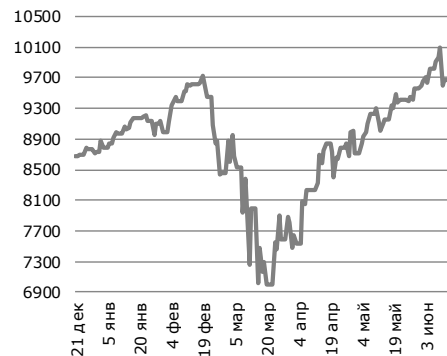
S&P 500 (Америка) ▲

3 067 25.28 (0.83%) д/д
с нач. года -164.2 (-5.08%)



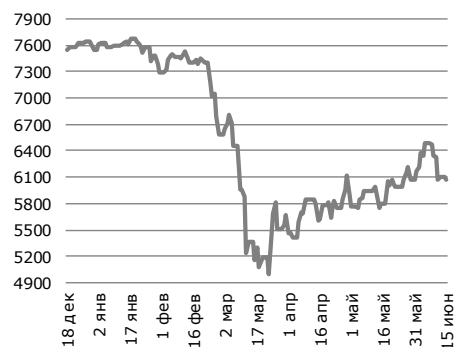
Nasdaq (Америка) ▲

9 777 113.12 (1.17%) д/д
с нач. года 1043.8 (11.95%)



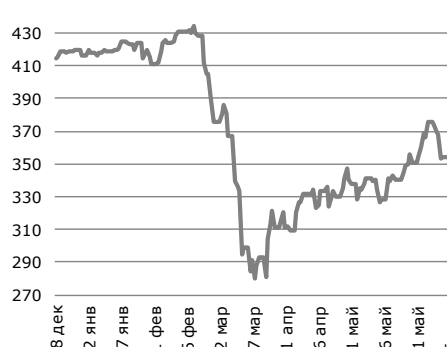
FTSE 100 (Великобрит.) ▼

6 065 -40.48 (-0.66%) д/д
с нач. года -1477.7 (-19.59%)



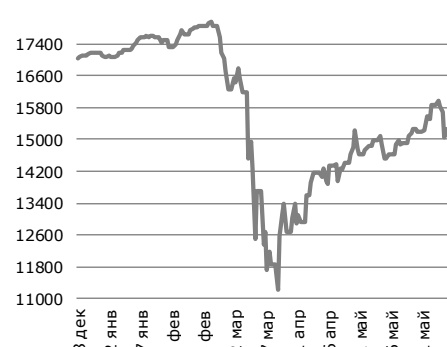
Евро 600 (Европа) ▼

353 -0.97 (-0.27%) д/д
с нач. года -62.8 (-15.09%)



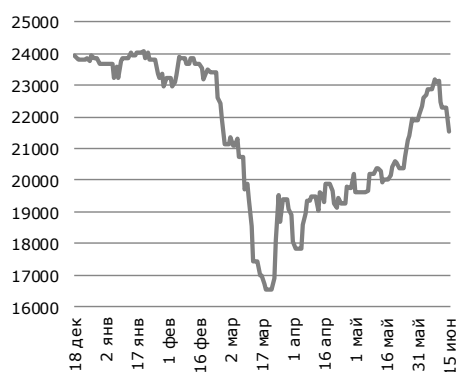
S&P/TSX (Канада) ▲

15 360 103.09 (0.68%) д/д
с нач. года -1703.8 (-9.98%)



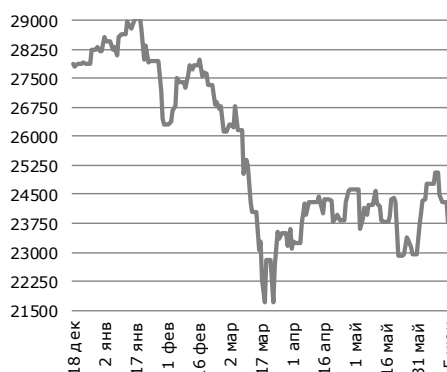
Nikkei 225 (Япония) ▼

21 531 -774.53 (-3.47%) д/д
с нач. года -2125.7 (-8.99%)



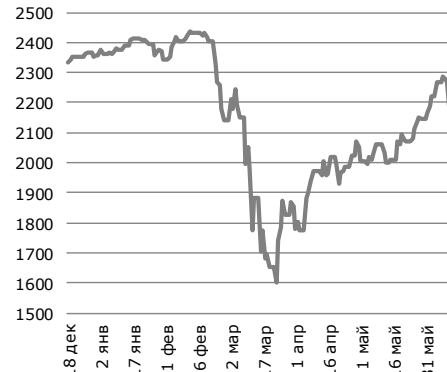
Hang Seng (Китай) ▼

23 777 -524.43 (-2.16%) д/д
с нач. года -4413 (-15.65%)



MSCI World (Мир) ▲

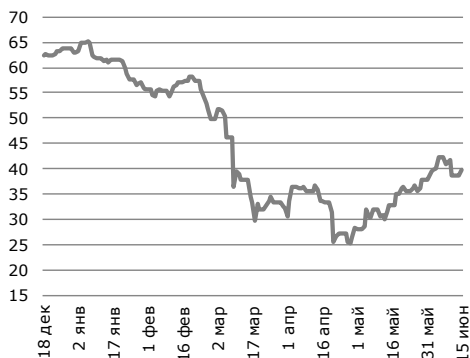
2 171 6.98 (0.32%) д/д
с нач. года -187 (-7.93%)



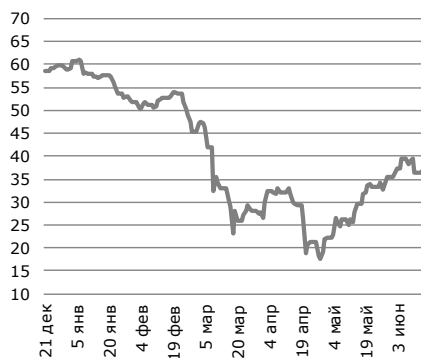
Источник: Bloomberg

Сырьевые товары

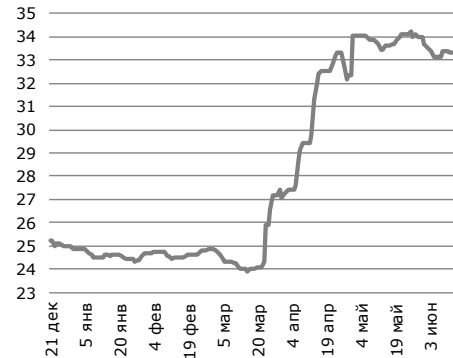
Нефть Brent ▲
39.7 0.99 (2.56%) д/д
с нач. года -26.3 (-39.82%)



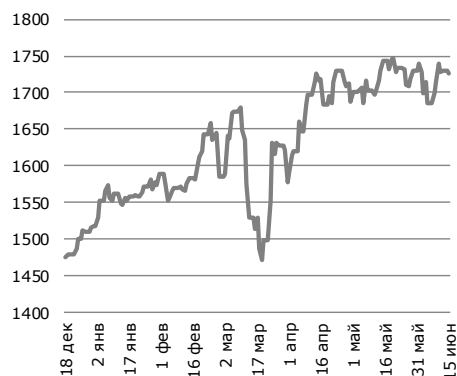
Нефть WTI ▲
37.1 0.86 (2.37%) д/д
с нач. года -21.8 (-36.95%)



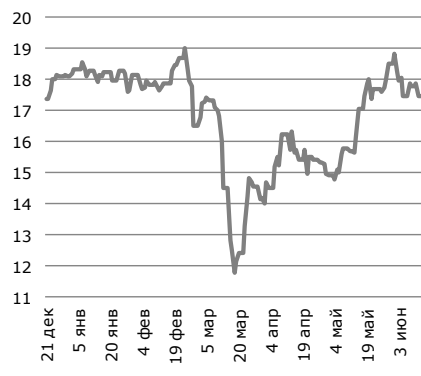
Уран ▼
33.3 -0.05 (-0.15%) д/д
с нач. года 8.35 (33.53%)



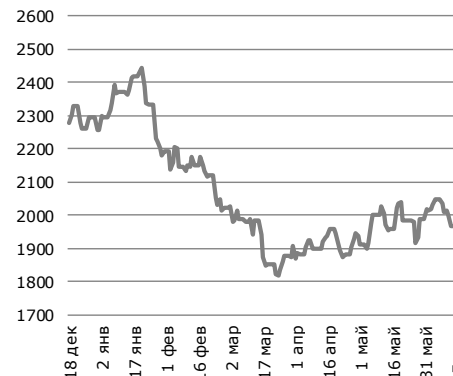
Золото ▼
1 725.2 -5.59 (-0.32%) д/д
с нач. года 207.9 (13.7%)



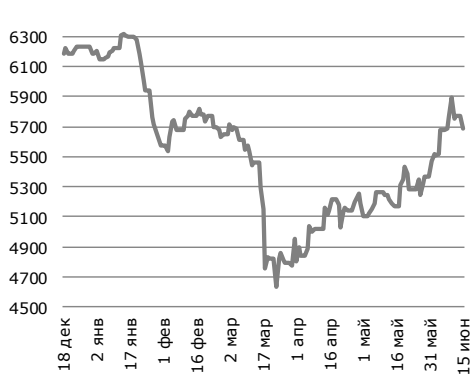
Серебро ▼
17.4 -0.08 (-0.47%) д/д
с нач. года -0.7 (-3.8%)



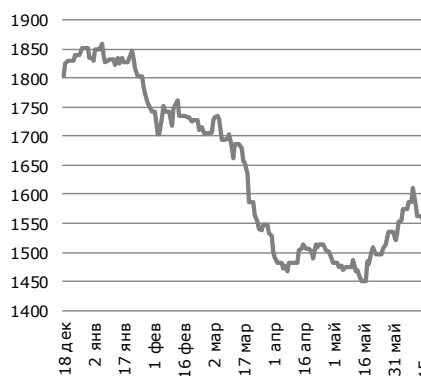
Цинк ▲
1 975.8 7 (0.36%) д/д
с нач. года -282.5 (-12.5%)



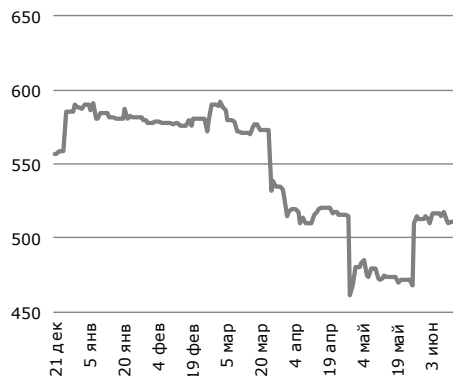
Медь ▼
5 691.3 -79.5 (-1.38%) д/д
с нач. года -477.3 (-7.7%)



Алюминий ▼
1 554.1 -9.2 (-0.59%) д/д
с нач. года -280.2 (-15.3%)



Сталь ▲
511.0 0 (0%) 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 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.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