

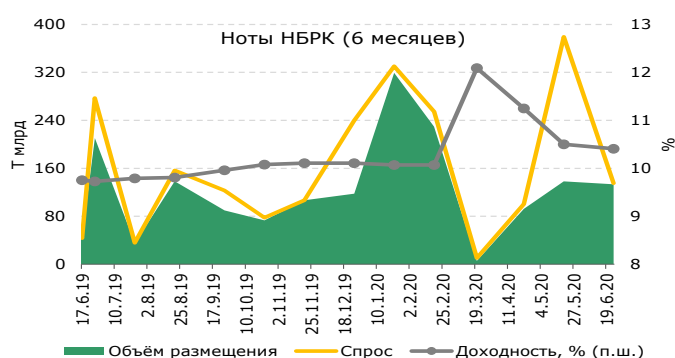
Ежедневный обзор рынка

Казахстан

В среду **национальная валюта** ослабла на 0.25 тенге до уровня 401.51 тенге (ослабление на 4.9% с нач. года).

Индекс KASE увеличился на 0.5% до 2376п. (0.5% с нач. года). Наибольший рост показали акции **KAZ Minerals PLC**, подорожав на 3.6% (-13.3% с нач. года).

24 июня Нацбанк провел аукцион по размещению **6-месячных нот** (182 дня). Средневзвешенная доходность составила 10.4089%, что ниже доходности в 10.5021% на предыдущем аукционе. Спрос к предложению составил 101%. Объем размещения составил T133 млрд, против T138 млрд по аналогичным нотам на предыдущем аукционе.



МВФ ухудшил **прогноз темпов роста глобальной экономики** в 2020 году с -3% до -5%. По мнению фонда, кризис, вызванный пандемией COVID-19, не похож ни на какой другой. Прогноз восстановительного роста на 2021 год также ухудшен с 5.8% до 5.4%. Прогнозируемый фондом **рост экономики Казахстана** в 2020 году понижен с -2.5% до -2.7%, в 2021 году – с +3.9% до +3%.

Международный рынок

Американские фондовые индексы претерпели крупнейшее снижение за последние 2 недели на фоне рекордного роста числа заражений коронавирусом за сутки в США, что усилило опасения по поводу вероятности введения новых ограничений с целью противодействия пандемии. Индекс «голубых фишек» **S&P500** снизился на 2.59% до 3050п. (-5.6% с нач. года). На фоне снижения цен на нефть, энергетический сектор ослаб на 5.5%. Наименьшее снижение у коммунального сектора (-0.94%).

Сырьевые товары

Стоимость **нефти марки Brent** упала на 5.4% до USD40.3 за баррель (-38.9% с нач. года) в связи с обнародованным отчетом Минэнерго США, согласно которому запасы нефти выросли до 540.7млн баррелей, что является очередным историческим рекордом.

Золото подешевело на 0.4% (+16.1% с нач. года), цена на **медь** снизилась на 0.6% (-5% с нач. года), стоимость **урана** выросла на 0.2% (+33.1% с нач. года).

Ключевые показатели

Индексы	24.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
KASE	2 376	0.50%	4.2%	0.5%
FTSE	6 124	-3.11%	2.2%	-18.8%
S&P 500	3 050	-2.59%	3.2%	-5.6%
NASDAQ	10 003	-2.03%	6.3%	14.5%
MSCI World	2 180	-2.50%	4.7%	-7.6%
MMBB	2 792	1.04%	1.2%	-8.3%
Обменные курсы	24.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
USDKZT	401.51	0.06%	-3.1%	4.9%
USDRUB	68.84	0.00%	-4.0%	11.2%
USDEUR	0.89	0.51%	-3.1%	-0.3%
USDGBP	0.81	0.80%	-1.9%	6.7%
USDCNY	7.08	0.28%	-0.8%	1.7%
Индекс USD	97.15	0.52%	-2.7%	0.8%
Ставки дох-ти	24.06	1Д, п.п.	1М, п.п.	С нач. года, п.п.
TONIA (1дн. Рено)	8.20	-0.03	-0.89	-1.85
LIBOR USD 3М	0.30	0.00	-0.07	-1.61
10 лет. США	0.68	-0.03	0.02	-1.24
10 лет. СК	0.19	-0.02	0.02	-0.63
10 лет. еврозона	-0.44	-0.03	0.05	-0.26
Товары	24.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
Нефть (Brent)	40.31	-5.44%	11.6%	-38.9%
Золото	1761.17	-0.41%	1.7%	16.1%
Медь	5861.00	-0.61%	11.0%	-5.0%
Уран	33.15	0.15%	-2.8%	33.1%

Рекомендации по акциям

Компания	24.06	1Д, %	Таргет	Рекоменд.
КазТрансОйл	806KZT	0.25%	1 300	Покупать
KEGOC	1739.9KZT	0.28%	1 337	Продавать
КазАтомПром	5628.2KZT	-0.74%		Покупать
КазАтомПром	13.8USD	0.73%		Покупать
Самеко	9.7USD	-3.87%	11.5*	Покупать
Самеко	13.2CAD	-3.44%	16.28*	Покупать
Polymetal	1583GBP	0.51%		Покупать
Centerra Gold	14.6CAD	-4.26%	14.75*	Покупать
Kaz Minerals	470.8GBP	-2.51%	543	Покупать
Kaz Minerals	2280KZT	3.63%	2 695	Покупать
Лукойл	5448.5RUB	-0.06%	5762*	Держать
Лукойл	76.5USD	-4.02%	79.4*	Покупать
Газпром Нефть	24.9USD	-2.54%	25.6*	Держать
Газпром Нефть	354.1RUB	0.00%	380.7*	Покупать
Chevron Corporation	87.6USD	-4.16%	99*	Покупать
Kcell	6USD	0.00%	5.51	Держать
Kcell	2530KZT	0.00%	2 346	Держать
Казахтелеком	26040KZT	-0.23%	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	772	10.00%	805.99	0.25%	-8.46%	-22.19%	1 300	61%	Покупать
KEGOC	KEGC KZ	KZT	1 126	10.00%	1 739.89	0.28%	2.65%	7.14%	1 337	-23%	Продавать
Металлургия											
КазАтомПром	KAP KZ	KZT	3 579	18.70%	5 628.2	-0.74%	-4.10%	7.86%			Покупать
КазАтомПром	KAP LI	USD	3 579	18.70%	13.8	0.73%	1.10%	6.15%			Покупать
Самесо	CCJ US	USD	3 831	99.82%	9.7	-3.87%	-2.71%	8.76%	11.5*	19%	Покупать
Самесо	CCO CN	CAD	3 831	99.82%	13.2	-3.44%	-4.97%	14.38%	16.28*	23%	Покупать
Polymetal	POLY LN	GBP	9 265	64.21%	1 583.0	0.51%	-6.88%	32.47%			Покупать
Centerra Gold	CG CN	CAD	3 159	73.45%	14.6	-4.26%	5.87%	41.43%	14.75*	1%	Покупать
Kaz Minerals	KAZ LN	GBP	2 681	61.30%	470.8	-2.51%	5.47%	-11.40%	543	15%	Покупать
Kaz Minerals	GB_KZMS	KZT	2 681	61.30%	2 280.0	3.63%	1.78%	-13.31%	2 695	18%	Покупать
Нефть и Газ											
Лукойл	LKOH RM	RUB	53 004	61.60%	5 448.5	-0.06%	0.67%	-11.68%	5762*	6%	Покупать
Лукойл	LKOD LI	USD	53 004	61.60%	76.5	-4.02%	3.10%	-22.87%	79.4*	4%	Покупать
Газпром Нефть	GAZ LI	USD	23 612	7.33%	24.9	-2.54%	9.21%	-25.67%	25.6*	3%	Покупать
Газпром Нефть	SIBN RX	RUB	23 612	7.33%	354.1	0.00%	6.38%	-15.72%	380.7*	8%	Покупать
Chevron Corporation	CVX US	USD	163 622	99.97%	87.6	-4.16%	-2.92%	-27.28%	99*	13%	Покупать
Другие отрасли											
Kcell	KCEL LI	USD	1 190	25.00%	5.95	0.00%	4.39%	-0.5%	5.51	-7%	Держать
Kcell	Kcel KZ	KZT	1 190	25.00%	2 530.00	0.00%	-0.78%	8.58%	2 346	-7%	Держать
Казахтелеком	KZTK	KZT	731	23.00%	26 040.00	-0.23%	-2.84%	-3.91%	30 130	16%	Покупать

*на основе ANR Bloomberg

Рекомендации Halyk Finance (Облигации)

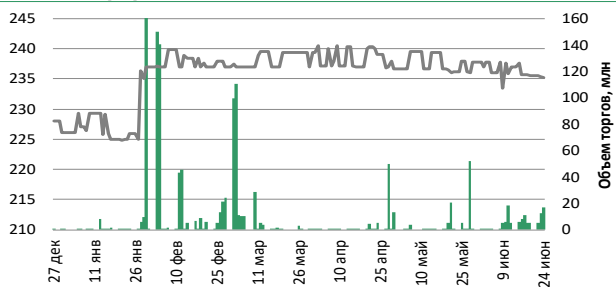
Компания	Тикер	Валюта	Купон, %	Дата		Котировки		Доход-ть, %	Рекомендация
				Выпуска	Погашения	Покупка	Продажа		
Банки									
ForteBank	TEBNe1	USD	14.00	30.06.2010	30.06.2022	113.32	114.42	6.26	Покупать
Sberbank	SBERb9	KZT	6.40	25.09.2013	25.09.2020	98.86	99.35	2.75	Покупать
Tinkoff Bank	AKBNC	USD	9.25	15.06.2017	бессроч	101.68	103.94	7.82	Покупать
Узпромстройбанк	SQBN	USD	5.75	02.12.2019	02.12.2024	100.13	102.00	5.24	Покупать
БЦК	CCBNe3	USD	6.36	03.03.2006	бессроч	81.17	85.00	7.43	Держать
АТФ	ATFBe7	USD	8.02	10.11.2006	бессроч	90.45	91.62	8.43	Держать
Bank of Georgia	GEBGG 6	USD	6.00	26.07.2016	26.07.2023	99.40	99.84	6.06	Покупать
Bank of Georgia	GEBGG 11	USD	11.13	28.03.2019	бессроч	94.92	99.09	9.82	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	5.75	19.06.2019	19.06.2024	98.82	99.66	5.85	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	10.78	03.07.2019	бессроч	95.08	97.55	10.17	Покупать
Евразийский Банк	EUBNb13	KZT	9.00	10.01.2014	10.01.2024	83.94	88.91	13.01	Покупать
Kaspi Bank	CSBNb17	KZT	9.70	27.01.2015	27.01.2023	94.98	99.31	10.00	Покупать
БРК	BRKZe4	USD	6.00	23.03.2006	23.03.2026	107.37	108.63	4.29	Покупать
БРК	BRKZe7	USD	4.13	10.12.2012	10.12.2022	103.78	104.55	2.21	Покупать
БРК	BRKZe9	KZT	8.95	04.05.2018	04.05.2023	92.01	93.84	11.53	Покупать
Сырьевой сектор									
КазМунайГаз	KMGZe12	USD	5.75	19.04.2017	19.04.2047	116.88	117.93	4.58	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe14	USD	5.38	24.04.2018	24.04.2030	113.02	113.93	3.68	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe15	USD	6.38	24.04.2018	24.10.2048	126.21	127.29	4.64	Покупать
КазТрансГаз	KZTGe1	USD	4.38	26.09.2017	26.09.2027	107.19	108.12	3.09	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.88	30.10.2009	20.01.2040	105.59	106.85	6.26	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.75	27.01.2011	27.01.2041	104.41	105.82	6.24	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	5.63	20.05.2013	20.05.2043	95.71	96.93	5.87	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	7.25	17.03.2014	17.03.2044	108.99	110.16	6.41	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.90	19.03.2019	19.03.2049	104.85	105.89	6.45	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.75	27.09.2016	30.09.2024	103.87	104.14	5.64	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	7.00	27.09.2016	30.09.2026	104.34	104.56	6.11	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.13	17.05.2018	15.05.2028	103.73	104.12	5.47	Покупать
Сельское хозяйство									
КазАгроФинанс	KAFIb6	KZT	15.00	14.11.2016	14.11.2021	100.81	103.32	12.27	Покупать
Другие отрасли									
КТЖ	TMJLe1	USD	6.95	10.07.2012	10.07.2042	131.70	133.96	4.50	Покупать
КТЖ Финанс	TMJLe5	RUB	8.75	13.06.2017	07.06.2022	104.80	105.20	5.97	Покупать
Исткомтранс	ECTRe1	USD	8.00	22.04.2013	22.04.2022	98.36	99.98	8.00	Покупать

Источник: Bloomberg, Halyk Finance

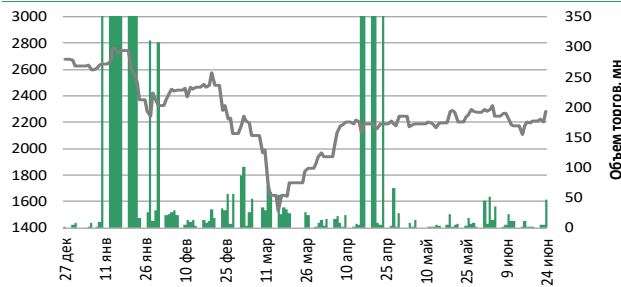
Индекс KASE

Компания	Тикер	Своб. обращ., %	июн-24		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%	235	16.79	-0.1%	-1.16%	4.0%	6.8	42 374
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	61.3%	2 280	46.94	3.6%	1.78%	-13.3%	12.6	1 039 369
Народный Банк	HSBK	35.5%	134	31.71	0.5%	39.75%	2.6%	86.9	1 571 281
Кселл	Kcel KZ	25.0%	2 530	18.49	0.0%	-0.78%	8.6%	67.3	506 000
KEGOC	KEGC KZ	10.0%	1 740	1.56	0.3%	2.65%	7.1%	331.8	451 098
Казахтелеком	KZTK	23.0%	26 040	5.68	-0.2%	-2.84%	-3.9%	13.8	294 391
Казатомпром	KZAP	18.7%	5 628	1.49	-0.7%	-4.10%	7.9%	13.5	1 470 552
КазТрансОйл	KZTO	10.0%	806	21.42	0.3%	-8.46%	-22.2%	40.9	309 226

Банк ЦентрКредит



Kaz Minerals



Народный Банк



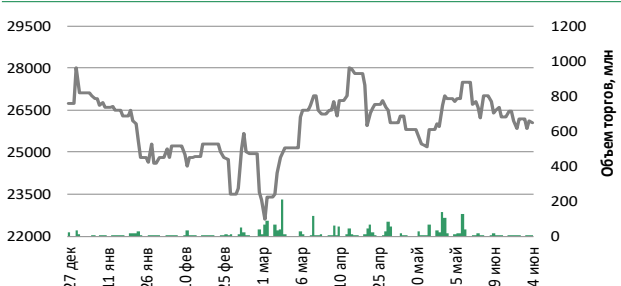
Кселл



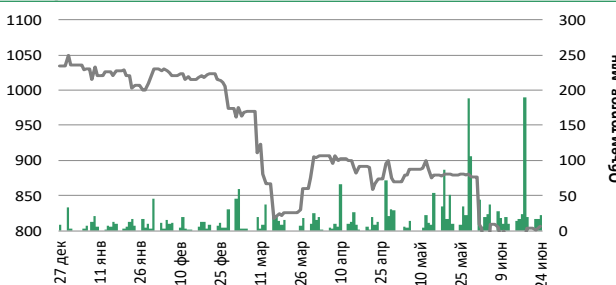
KEGOC



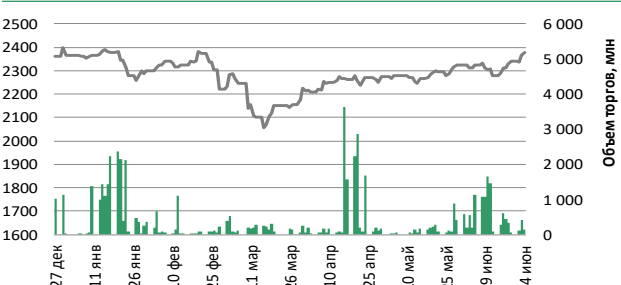
Казахтелеком



КазТрансОйл



Индекс KASE



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

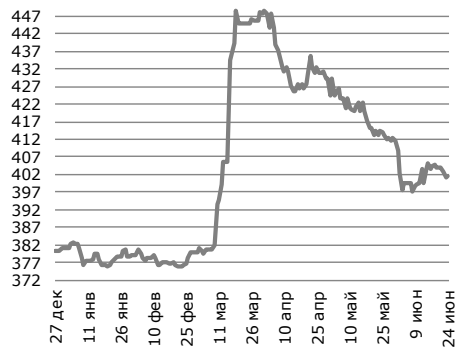
Обменные курсы

USD/KZT

401.51

0.25 (0.06%) д/д

с нач. года 18.92 (4.95%)

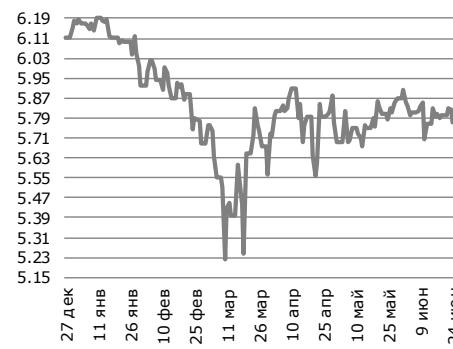


RUB/KZT

5.77

-0.053 (-0.91%) д/д

с нач. года -0.41 (-6.58%)

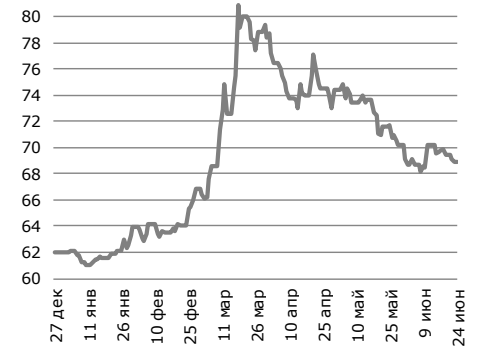


USD/RUB

68.84

0 (0%) д/д

с нач. года 6.85 (11.2%)

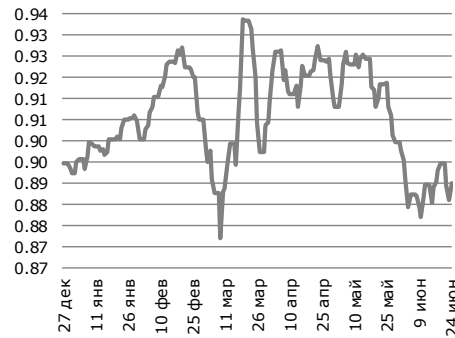


USD/EUR

0.89

0.0045 (0.51%) д/д

с нач. года 0 (-0.35%)

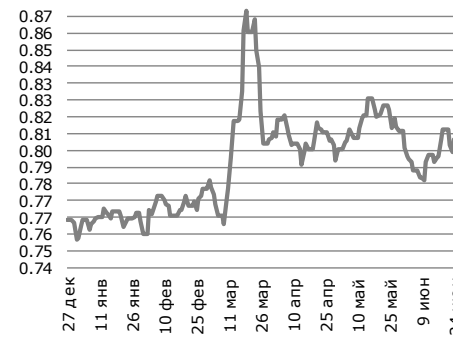


USD/GBP

0.81

0.006 (0.8%) д/д

с нач. года 0.05 (6.73%)

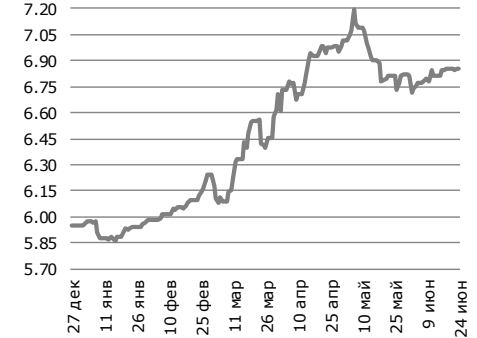


USD/TRY

6.86

0.005 (0.08%) д/д

с нач. года 0.9 (15.2%)

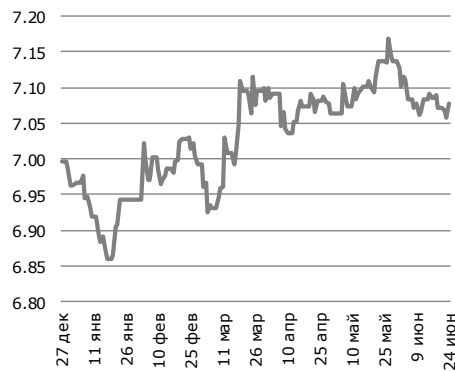


USD/CNY

7.08

0.02 (0.28%) д/д

с нач. года 0.115 (1.65%)

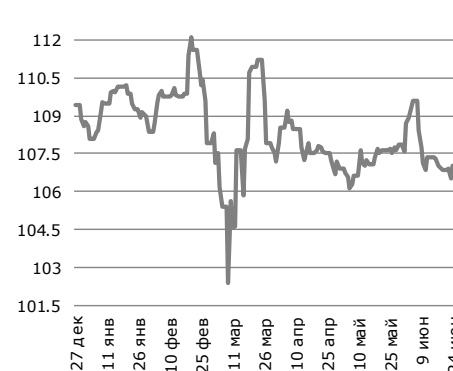


USD/JPY

107.04

0.52 (0.49%) д/д

с нач. года -1.57 (-1.45%)

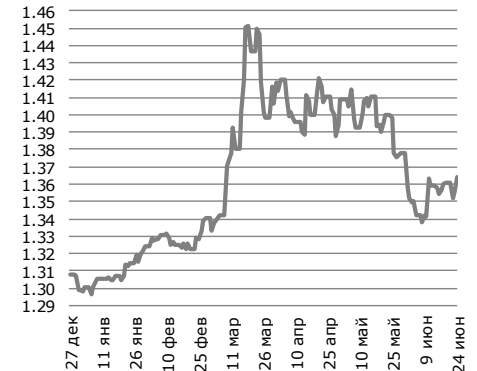


USD/CAD

1.36

0.0088 (0.65%) д/д

с нач. года 0.06 (4.99%)

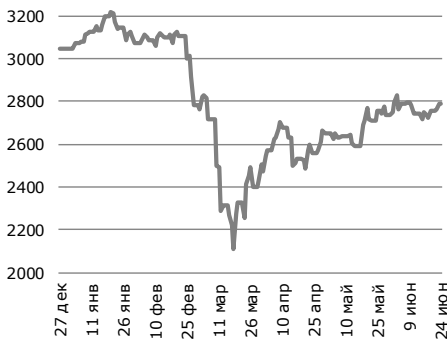


Источник: IRIS, Bloomberg

Мировые индексы

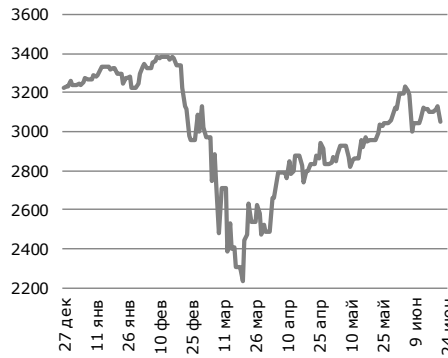
ММВБ (Россия)

2 792 0 (0%) д/д
с нач. года -253.9 (-8.34%)



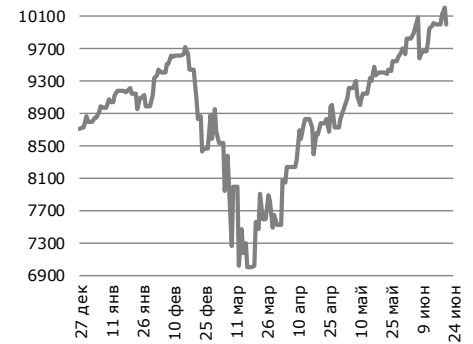
S&P 500 (Америка)

3 050 -80.96 (-2.59%) д/д
с нач. года -180.5 (-5.59%)



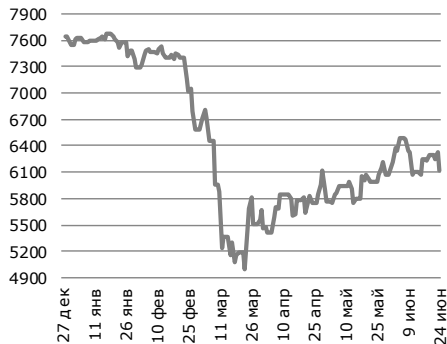
Nasdaq (Америка)

10 003 -207.12 (-2.03%) д/д
с нач. года 1269.6 (14.54%)



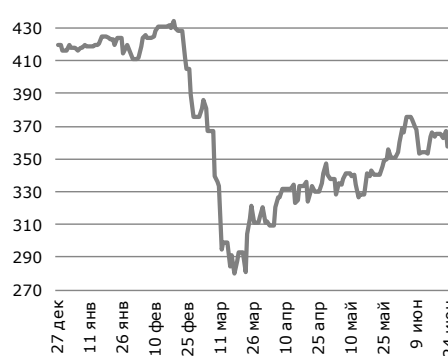
FTSE 100 (Великобрит.)

6 124 -196.43 (-3.11%) д/д
с нач. года -1418.8 (-18.81%)



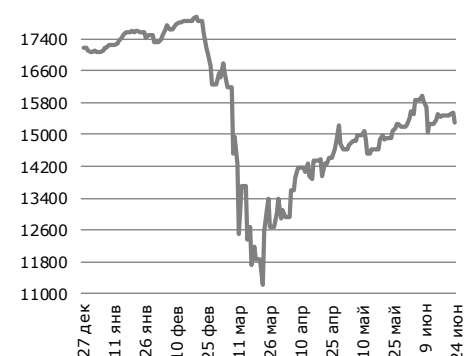
Euro 600 (Европа)

357 -10.23 (-2.78%) д/д
с нач. года -58.7 (-14.11%)



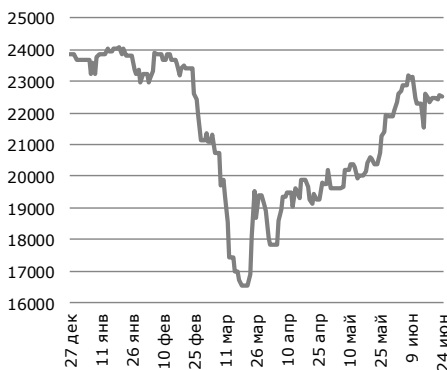
S&P/TSX (Канада)

15 294 -270.37 (-1.74%) д/д
с нач. года -1769.1 (-10.37%)



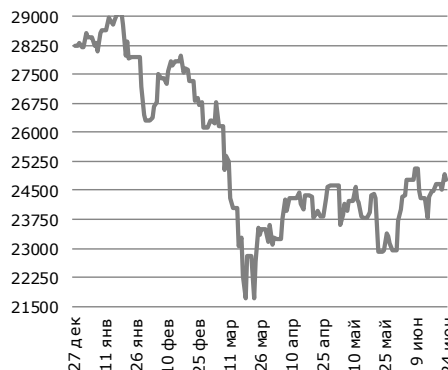
Nikkei 225 (Япония)

22 534 -14.73 (-0.07%) д/д
с нач. года -1122.3 (-4.74%)



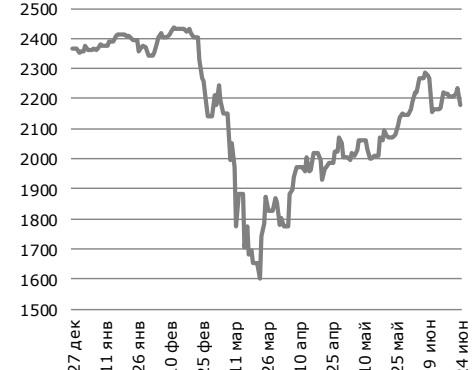
Hang Seng (Китай)

24 782 -125.76 (-0.5%) д/д
с нач. года -3409 (-12.09%)



MSCI World (Мир)

2 180 -55.92 (-2.5%) д/д
с нач. года -178.4 (-7.56%)



Источник: Bloomberg

Сырьевые товары

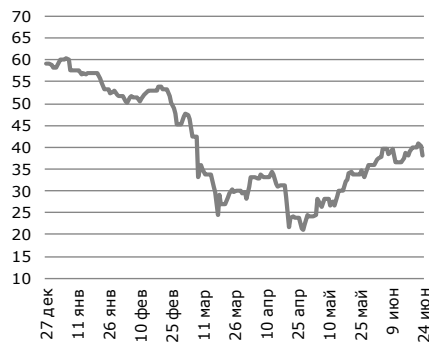
Нефть Brent

40.3 -2.32 (-5.44%) д/д
с нач. года -25.7 (-38.92%)



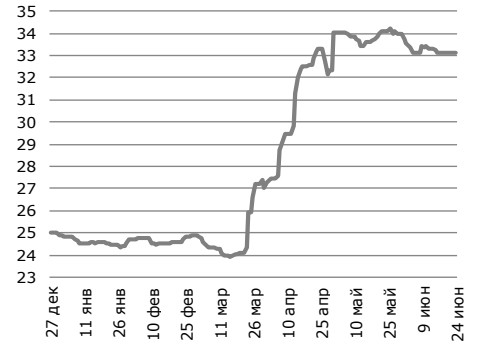
Нефть WTI

38.0 -2.36 (-5.85%) д/д
с нач. года -20.3 (-34.81%)



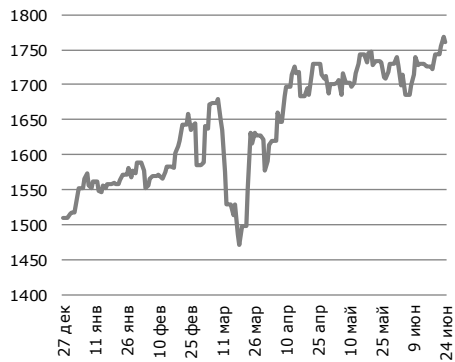
Уран

33.2 0.05 (0.15%) д/д
с нач. года 8.25 (33.13%)



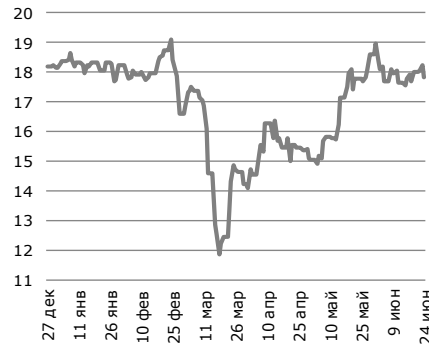
Золото

1 761.2 -7.24 (-0.41%) д/д
с нач. года 243.9 (16.07%)



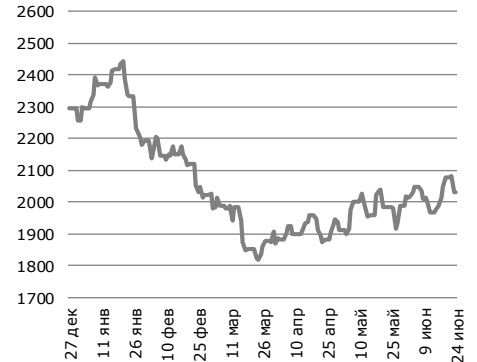
Серебро

17.8 -0.43 (-2.35%) д/д
с нач. года -0.4 (-1.9%)



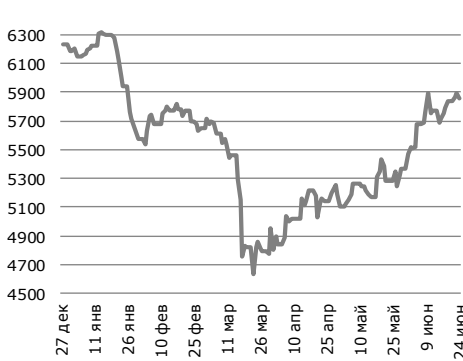
Цинк

2 029.5 -3.25 (-0.16%) д/д
с нач. года -228.75 (-10.1%)



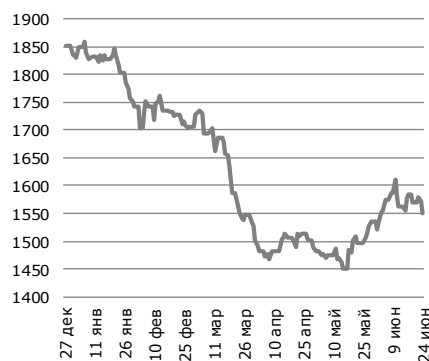
Медь

5 861.0 -36 (-0.61%) д/д
с нач. года -307.5 (-5%)



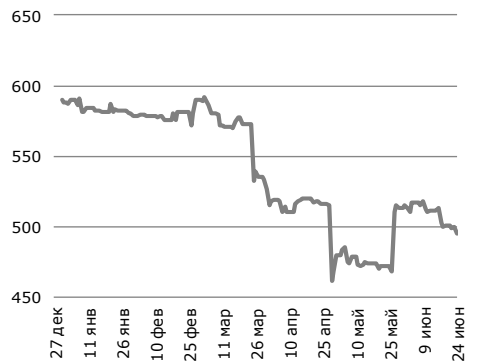
Алюминий

1 551.3 -19.5 (-1.24%) д/д
с нач. года -283 (-15.4%)



Сталь

495.0 -5 (-1%) д/д
с нач. года -93 (-15.8%)



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