

## Ежедневный обзор рынка

### Казахстан

В четверг **национальная валюта** ослабла на 2.07 тенге до уровня 403.58 тенге (ослабление на 4.9% с нач. года).

**Индекс KASE** уменьшился на 0.2% и составил 2370п. (+0.3% с нач. года). Аутсайдерами торгов стали акции **БанкЦентрКредит**, подешевев на 1.8% (+2.2% с нач. года). Объем торгов по ним составил 2.8 млн. тенге, при среднем дневном объеме торгов в 8 млн. тенге. Наибольшую поддержку индексу оказали акции **Казатомпром**, увеличившись в цене на 0.6% (+8.1% с нач. года). Объем торгов по данному инструменту составил 4 млн. тенге, при среднем дневном объеме торгов в 13 млн. тенге.

**Азиатский банк развития (АБР)** одобрил пакет помощи Казахстану в размере USD1млрд, направленный на восстановление экономики, в частности на комплексный план поддержки здравоохранения, социальной защиты и занятости.

Агентство **Fitch Ratings** повысило кредитный рейтинг **Казакхтелекома** до уровня BBB- со стабильным прогнозом. Рейтинг дочерней компании Казакхтелекома – **Kcell** был также повышен до уровня BB+.

### Международный рынок

Основные фондовые индексы США несколько восстановились вследствие смягчения правил для американских банков, а также на фоне опубликованных статданных, которые помогли компенсировать беспокойство инвесторов по поводу тревожной динамики заболеваемости.

Управление контролера денежного обращения (ОСС) одобрило поправки, согласно которым банки вправе увеличить свои инвестиции в венчурный капитал и аналогичные фонды. Следующая поправка отменяет маргинальные требования для СВОП-сделок, что по оценкам аналитиков, способно высвободить около USD40млрд для банков Уолл-стрит.

Согласно статданным Минтруда США, число первичных обращений за пособиями по безработице сократилось с пересмотренных ранее 1.540млн до 1.480млн.

Индекс «голубых фишек» **S&P500** увеличился на 1.1% до 3084п. (-4.6% с нач. года). Все секторы продемонстрировали рост, за исключением коммунального сектора (-1.22%). Сильней всех укрепился финансовый сектор (+2.71%).

### Сырьевые товары

Стоимость **нефти марки Brent** увеличилась на 1.8% до USD41.05 за баррель (-37.8% с нач. года) на фоне признаков стабилизации экономической обстановки в США и роста спроса на топливо. **Золото** подорожало на 0.1% (+16.2% с нач. года), цена на **медь** повысилась на 0.4% (-4.6% с нач. года), **стоимость** урана сократилась на 0.6% (+32.3% с нач. года).

## Ключевые показатели

Индексы	25.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
KASE	2 370	-0.24%	3.7%	0.3%
FTSE	6 147	0.38%	1.3%	-18.5%
S&P 500	3 084	1.10%	3.1%	-4.6%
NASDAQ	10 102	0.99%	7.6%	15.7%
MSCI World	2 193	0.61%	3.7%	-7.0%
MMBB	2 761	-1.12%	0.2%	-9.4%
Обменные курсы	25.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
USDKZT	403.58	0.52%	-2.2%	5.5%
USD RUB	69.47	0.91%	-1.9%	12.2%
USDEUR	0.89	0.30%	-2.1%	0.0%
USDGBP	0.81	0.01%	-0.7%	6.7%
USDCNY	7.08	0.28%	-0.8%	1.7%
Индекс USD	97.43	0.29%	-1.5%	1.1%
Ставки дох-ти	25.06	1Д, п.п.	1М, п.п.	С нач. года, п.п.
TONIA (1дн. Репо)	8.07	-0.13	-1.27	-1.98
LIBOR USD 3М	0.28	-0.01	-0.09	-1.62
10 лет. США	0.69	0.01	-0.01	-1.23
10 лет. СК	0.15	-0.04	-0.06	-0.67
10 лет. еврозона	-0.47	-0.03	-0.04	-0.28
Товары	25.06	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
Нефть (Brent)	41.05	1.84%	11.7%	-37.8%
Золото	1763.79	0.15%	3.1%	16.2%
Медь	5886.50	0.44%	10.0%	-4.6%
Уран	32.95	-0.60%	-3.7%	32.3%

## Рекомендации по акциям

Компания	25.06	1Д, %	Таргет	Рекоменд.
КазТрансОйл	804.8KZT	-0.15%	1 300	Покупать
KEGOC	1741.9KZT	0.11%	1 337	Продавать
КазАтомПром	5640KZT	0.57%		Покупать
КазАтомПром	13.9USD	0.36%		Покупать
Самесо	9.9USD	2.58%	11.5*	Покупать
Самесо	13.6CAD	2.80%	16.28*	Покупать
Polymetal	1540GBp	-2.72%		Покупать
Centerra Gold	14.7CAD	0.34%	14.75*	Покупать
Kaz Minerals	477.2GBp	1.36%	543	Покупать
Kaz Minerals	2261KZT	-0.83%	2 695	Покупать
Лукойл	5394RUB	-1.06%	5762*	Держать
Лукойл	77.6USD	1.44%	79.4*	Покупать
Газпром Нефть	24.5USD	-1.61%	25.6*	Держать
Газпром Нефть	338.9RUB	-4.31%	380.7*	Покупать
Chevron Corporation	89.2USD	1.79%	99*	Покупать
Kcell	6USD	0.00%	5.51	Держать
Kcell	2541.7KZT	0.46%	2 346	Держать
Казакхтелеком	26089.9KZT	0.19%	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	766	10.00%	804.80	-0.15%	-8.55%	-22.31%	1 300	62%	Покупать
KEGOC	KEGC KZ	KZT	1 121	10.00%	1 741.89	0.11%	2.46%	7.26%	1 337	-23%	Продавать
<b>Металлургия</b>											
КазАтомПром	KAP KZ	KZT	3 592	18.70%	5 640.0	0.57%	-3.61%	8.09%			Покупать
КазАтомПром	KAP LI	USD	3 592	18.70%	13.9	0.36%	2.59%	6.54%			Покупать
Самесо	CCJ US	USD	3 930	99.82%	9.9	2.58%	-3.50%	11.57%	11.5*	16%	Покупать
Самесо	CCO CN	CAD	3 930	99.82%	13.6	2.80%	-4.23%	17.59%	16.28*	20%	Покупать
Polymetal	POLY LN	GBp	8 993	64.21%	1 540.0	-2.72%	-6.92%	28.87%			Покупать
Centerra Gold	CG CN	CAD	3 157	73.45%	14.7	0.34%	10.56%	41.92%	14.75*	1%	Покупать
Kaz Minerals	KAZ LN	GBp	2 644	61.30%	477.2	1.36%	2.80%	-10.20%	543	14%	Покупать
Kaz Minerals	GB_KZMS	KZT	2 644	61.30%	2 261.0	-0.83%	0.26%	-14.03%	2 695	19%	Покупать
<b>Нефть и Газ</b>											
Лукойл	LKOH RM	RUB	53 766	61.60%	5 394.0	-1.06%	-0.94%	-12.56%	5762*	7%	Покупать
Лукойл	LKOD LI	USD	53 766	61.60%	77.6	1.44%	0.44%	-21.76%	79.4*	2%	Покупать
Газпром Нефть	GAZ LI	USD	23 232	7.33%	24.5	-1.61%	4.93%	-26.87%	25.6*	4%	Покупать
Газпром Нефть	SIBN RX	RUB	23 232	7.33%	338.9	-4.31%	1.45%	-19.35%	380.7*	12%	Покупать
Chevron Corporation	CVX US	USD	166 553	99.97%	89.2	1.79%	-4.38%	-25.97%	99*	11%	Покупать
<b>Другие отрасли</b>											
Kcell	KCEL LI	USD	1 190	25.00%	5.95	0.00%	8.18%	-0.5%	5.51	-7%	Держать
Kcell	Kcel KZ	KZT	1 190	25.00%	2 541.67	0.46%	-1.49%	9.08%	2 346	-8%	Держать
Казахтелеком	KZTK	KZT	728	23.00%	26 089.89	0.19%	-3.01%	-3.73%	30 130	15%	Покупать

\*на основе ANR Bloomberg

## Рекомендации Halyk Finance (Облигации)

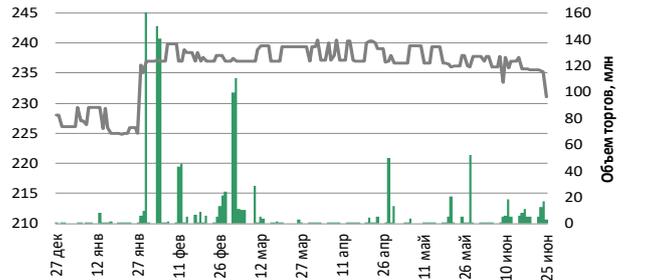
Компания	Тикер	Валюта	Купон, %	Дата		Котировки		Доход, %	Рекомендация
				Выпуска	Погашения	Покупка	Продажа		
<b>Банки</b>									
ForteBank	TEBNe1	USD	14.00	30.06.2010	30.06.2022	113.32	114.42	6.23	Покупать
Sberbank	SBERb9	KZT	6.40	25.09.2013	25.09.2020	98.87	99.35	2.76	Покупать
Tinkoff Bank	AKBHC	USD	9.25	15.06.2017	бессроч	101.71	103.53	7.85	Покупать
Узпромстройбанк	SQBN	USD	5.75	02.12.2019	02.12.2024	99.70	101.88	5.27	Покупать
БЦК	CCBNe3	USD	6.36	03.03.2006	бессроч	81.17	85.00	7.42	Держать
АТФ	ATFBe7	USD	8.02	10.11.2006	бессроч	90.45	91.62	8.42	Держать
Bank of Georgia	GEBGG 6	USD	6.00	26.07.2016	26.07.2023	99.46	99.86	6.05	Покупать
Bank of Georgia	GEBGG 11	USD	11.13	28.03.2019	бессроч	94.77	98.74	9.86	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	5.75	19.06.2019	19.06.2024	98.41	99.94	5.77	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	10.78	03.07.2019	бессроч	94.99	97.19	10.21	Покупать
Евразийский Банк	EUBNb13	KZT	9.00	10.01.2014	10.01.2024	83.95	88.92	13.01	Покупать
Kaspi Bank	CSBNb17	KZT	9.70	27.01.2015	27.01.2023	94.99	99.31	10.00	Покупать
БРК	BRKZe4	USD	6.00	23.03.2006	23.03.2026	107.37	108.64	4.28	Покупать
БРК	BRKZe7	USD	4.13	10.12.2012	10.12.2022	103.74	104.52	2.20	Покупать
БРК	BRKZe9	KZT	8.95	04.05.2018	04.05.2023	93.05	94.92	11.07	Покупать
<b>Сырьевой сектор</b>									
КазМунайГаз	KMGZe12	USD	5.75	19.04.2017	19.04.2047	116.60	117.65	4.60	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe14	USD	5.38	24.04.2018	24.04.2030	112.81	113.70	3.70	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe15	USD	6.38	24.04.2018	24.10.2048	126.01	127.04	4.65	Покупать
КазТрансГаз	KZTGe1	USD	4.38	26.09.2017	26.09.2027	107.15	108.25	3.08	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.88	30.10.2009	20.01.2040	105.63	106.97	6.25	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.75	27.01.2011	27.01.2041	104.64	106.02	6.23	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	5.63	20.05.2013	20.05.2043	95.82	97.09	5.86	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	7.25	17.03.2014	17.03.2044	109.13	110.28	6.40	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.90	19.03.2019	19.03.2049	105.42	106.53	6.40	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.75	27.09.2016	30.09.2024	102.77	103.58	5.78	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	7.00	27.09.2016	30.09.2026	104.35	104.57	6.11	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.13	17.05.2018	15.05.2028	103.73	104.06	5.48	Покупать
<b>Сельское хозяйство</b>									
КазАгроФинанс	KAFIb6	KZT	15.00	14.11.2016	14.11.2021	100.81	103.31	12.27	Покупать
<b>Другие отрасли</b>									
КТЖ	TMJLe1	USD	6.95	10.07.2012	10.07.2042	131.45	133.63	4.52	Покупать
КТЖ Финанс	TMJLe5	RUB	8.75	13.06.2017	07.06.2022	104.50	105.00	6.08	Покупать
Исткомтранс	ECTRe1	USD	8.00	22.04.2013	22.04.2022	98.35	99.95	8.02	Покупать

Источник: Bloomberg, Halyk Finance

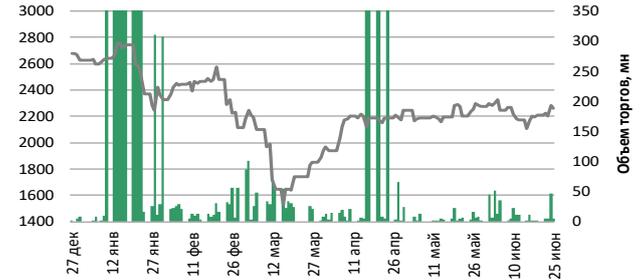
## Индекс KASE

Компания	Тикер	Своб. обращ., %	июн-25		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%	231	2.80	-1.8%	-2.93%	2.2%	7.6	42 347
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	61.3%	2 261	5.66	-0.8%	0.26%	-14.0%	14.1	1 077 146
Народный Банк	HSBK	35.5%	133	29.38	-0.9%	37.98%	1.6%	87.3	1 579 392
Кселл	Kcel KZ	25.0%	2 542	29.04	0.5%	-1.49%	9.1%	68.2	506 000
KEGOC	KEGC KZ	10.0%	1 742	0.60	0.1%	2.46%	7.3%	331.2	452 369
Казахтелеком	KZTK	23.0%	26 090	12.84	0.2%	-3.01%	-3.7%	13.3	293 749
Казатомпром	KZAP	18.7%	5 640	3.76	0.6%	-3.61%	8.1%	13.3	1 454 480
КазТрансОйл	KZTO	10.0%	805	29.09	-0.1%	-8.55%	-22.3%	40.2	310 006

### Банк ЦентрКредит



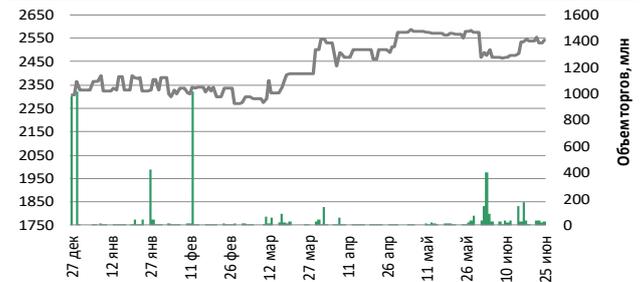
### Kaz Minerals



### Народный Банк



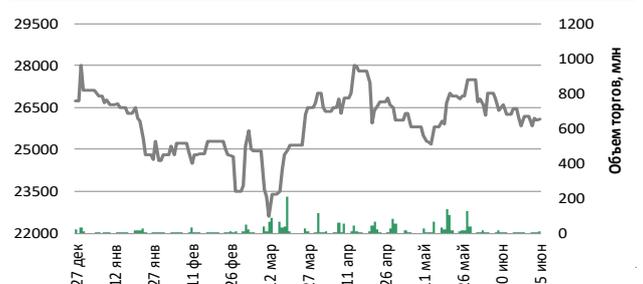
### Кселл



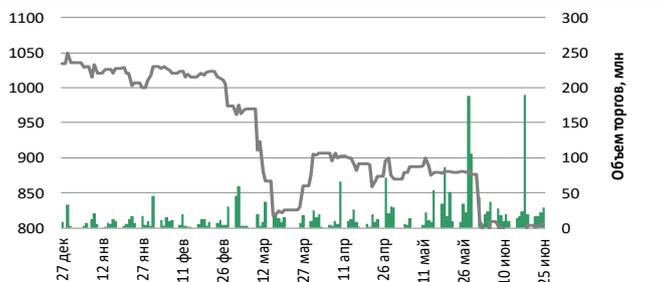
### KEGOC



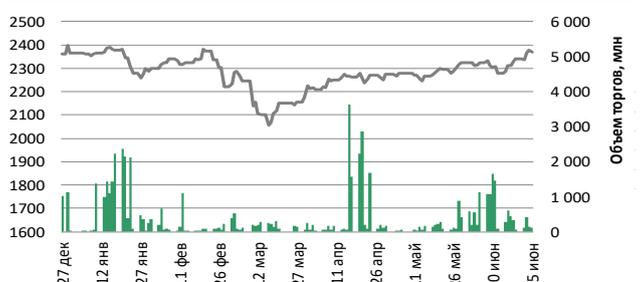
### Казахтелеком



### КазТрансОйл



### Индекс KASE



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

Источник: Bloomberg

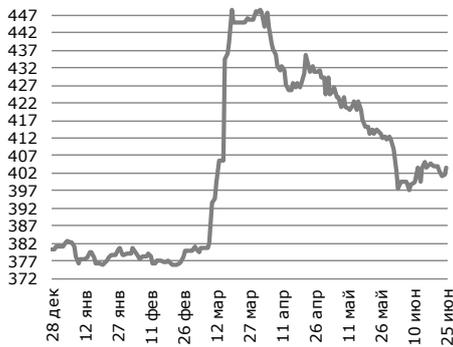
## Обменные курсы

**USD/KZT**

**403.58**

2.07 (0.52%) д/д

с нач. года 20.99 (5.49%)

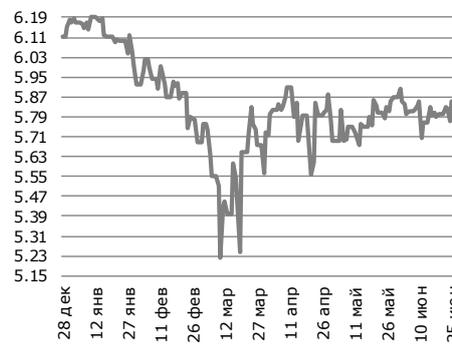


**RUB/KZT**

**5.85**

0.076 (1.31%) д/д

с нач. года -0.33 (-5.35%)

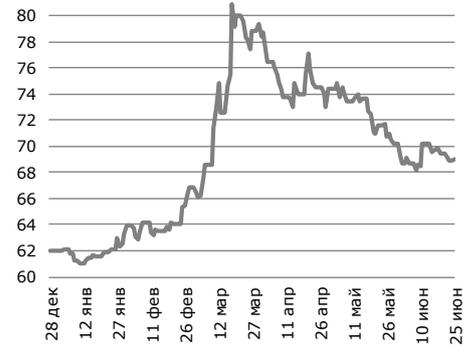


**USD/RUB**

**69.47**

0.63 (0.91%) д/д

с нач. года 7.48 (12.21%)

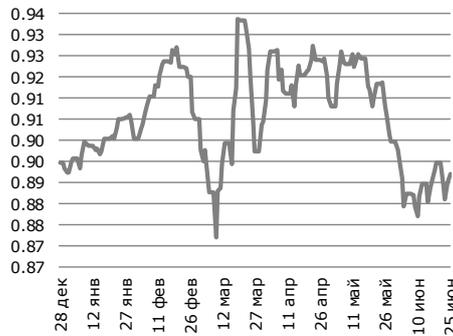


**USD/EUR**

**0.89**

0.0027 (0.3%) д/д

с нач. года 0 (-0.04%)

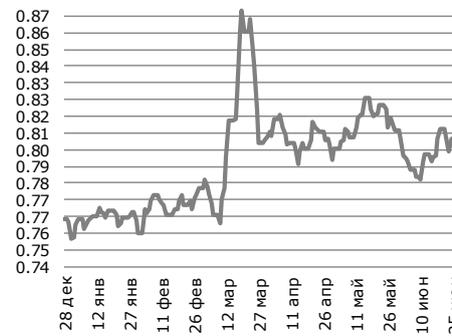


**USD/GBP**

**0.81**

0 (0.01%) д/д

с нач. года 0.05 (6.75%)

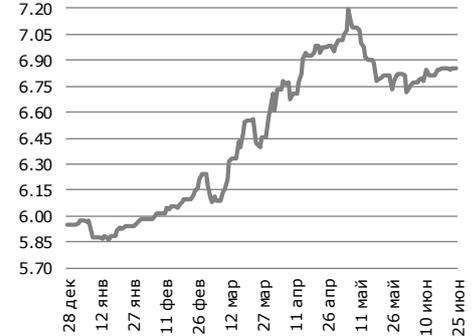


**USD/TRY**

**6.86**

-0.001 (-0.01%) д/д

с нач. года 0.9 (15.19%)

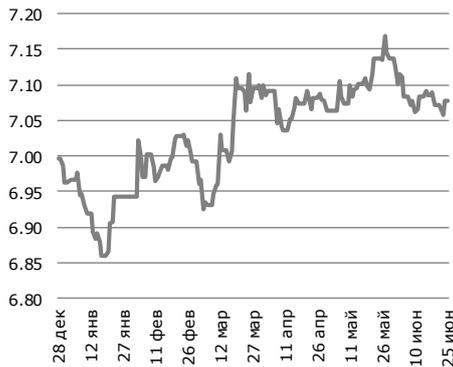


**USD/CNY**

**7.08**

0.02 (0.28%) д/д

с нач. года 0.115 (1.65%)

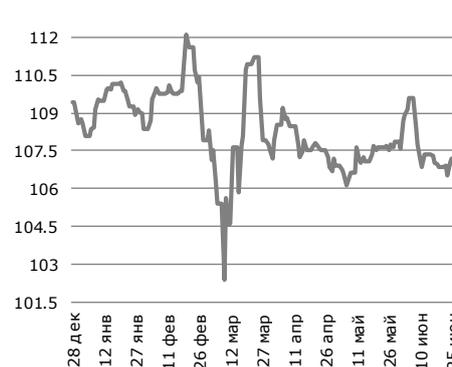


**USD/JPY**

**107.19**

0.15 (0.14%) д/д

с нач. года -1.42 (-1.31%)

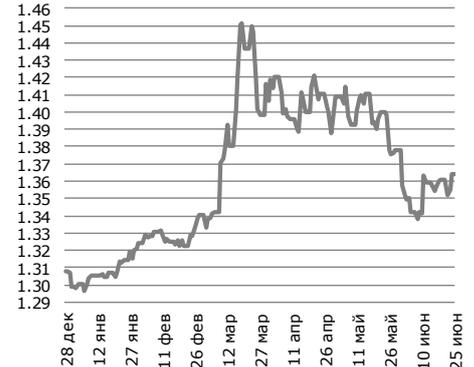


**USD/CAD**

**1.36**

0 (0%) д/д

с нач. года 0.06 (4.99%)



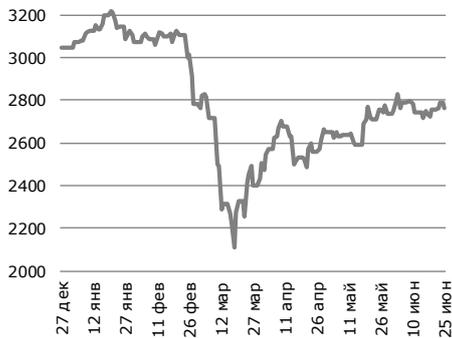
Источник: IRIS, Bloomberg

## Мировые индексы

### ММВБ (Россия) ▲

2 761

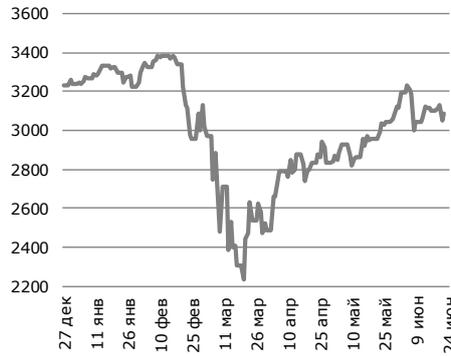
-31.22 (-1.12%) д/д  
с нач. года -285.1 (-9.36%)



### S&P 500 (Америка) ▲

3 084

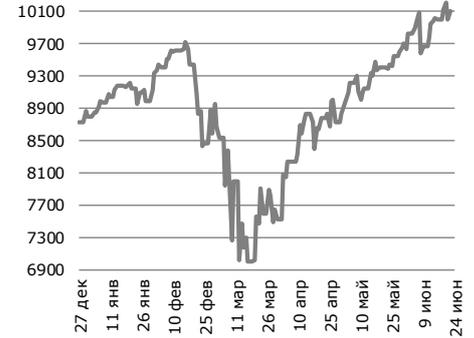
33.43 (1.1%) д/д  
с нач. года -147 (-4.55%)



### Nasdaq (Америка) ▲

10 102

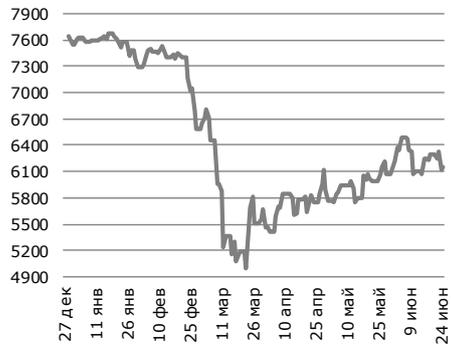
99.13 (0.99%) д/д  
с нач. года 1368.8 (15.67%)



### FTSE 100 (Великобрит.) ▲

6 147

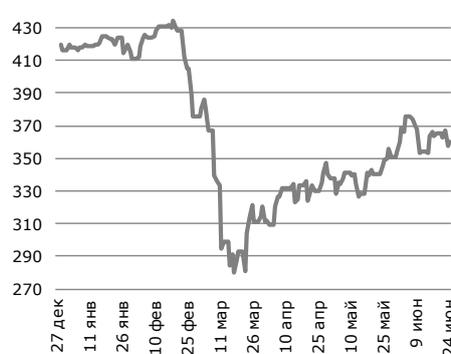
23.45 (0.38%) д/д  
с нач. года -1395.3 (-18.5%)



### Euro 600 (Европа) ▲

360

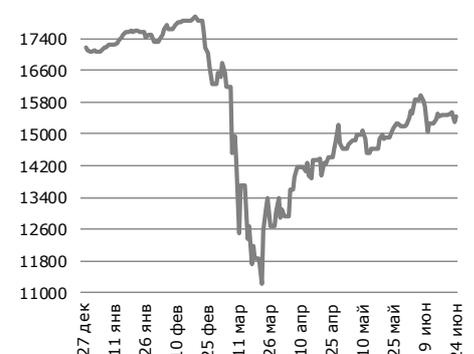
2.57 (0.72%) д/д  
с нач. года -56.1 (-13.49%)



### S&P/TSX (Канада) ▲

15 446

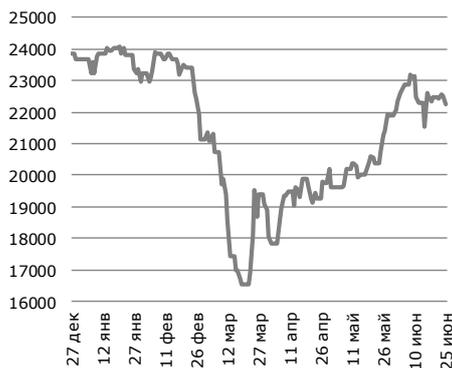
151.76 (0.99%) д/д  
с нач. года -1617.3 (-9.48%)



### Nikkei 225 (Япония) ▼

22 260

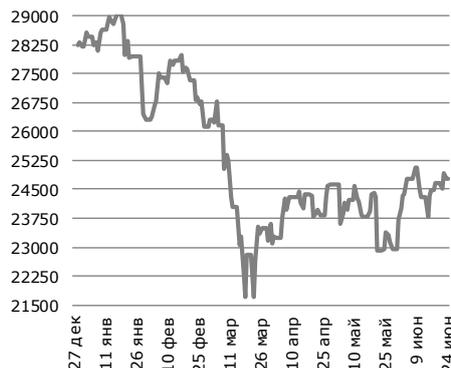
-274.53 (-1.22%) д/д  
с нач. года -1396.8 (-5.9%)



### Hang Seng (Китай) ▼

24 782

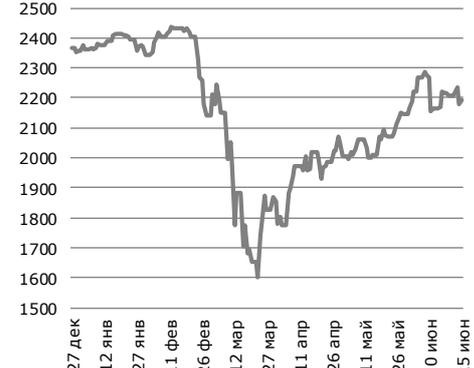
-125.76 (-0.5%) д/д  
с нач. года -3409 (-12.09%)



### MSCI World (Мир) ▲

2 193

13.28 (0.61%) д/д  
с нач. года -165.1 (-7%)



Источник: Bloomberg

## Сырьевые товары

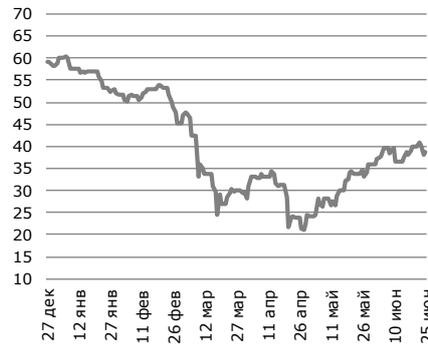
### Нефть Brent

**41.1** *0.74 (1.84%) д/д*  
*с нач. года -25 (-37.8%)*



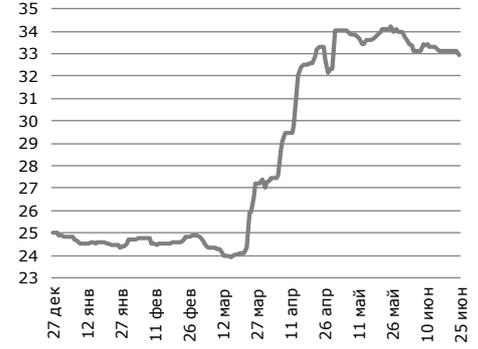
### Нефть WTI

**38.7** *0.71 (1.87%) д/д*  
*с нач. года -19.6 (-33.6%)*



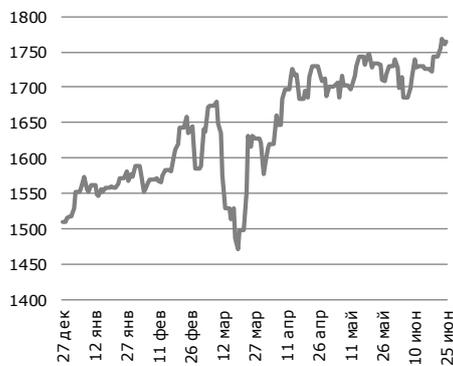
### Уран

**33.0** *-0.2 (-0.6%) д/д*  
*с нач. года 8.05 (32.33%)*



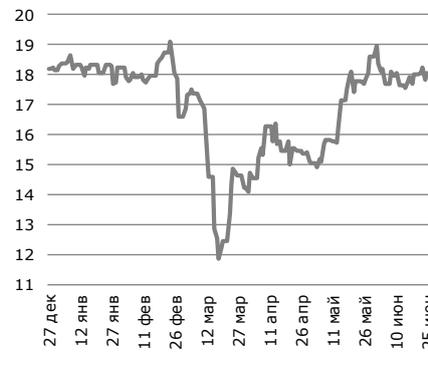
### Золото

**1 763.8** *2.62 (0.15%) д/д*  
*с нач. года 246.5 (16.25%)*



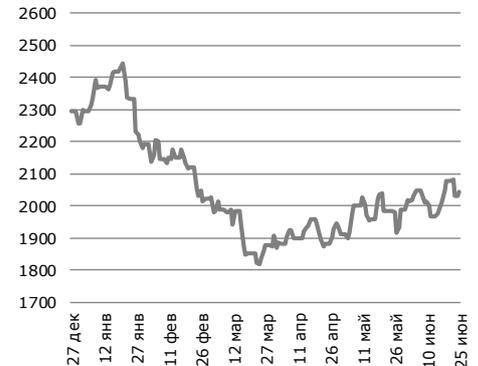
### Серебро

**18.1** *0.24 (1.35%) д/д*  
*с нач. года -0.1 (-0.6%)*



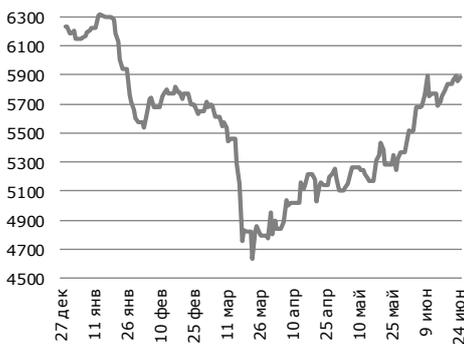
### Цинк

**2 043.5** *14 (0.69%) д/д*  
*с нач. года -214.75 (-9.5%)*



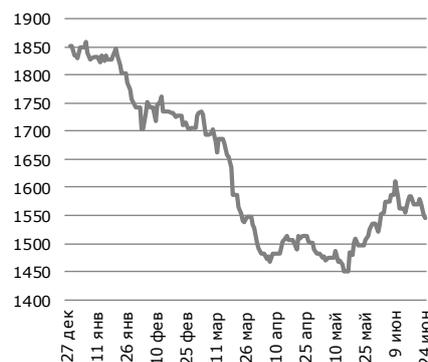
### Медь

**5 886.5** *25.5 (0.44%) д/д*  
*с нач. года -282 (-4.6%)*



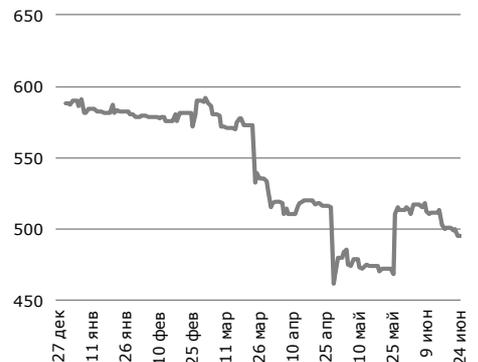
### Алюминий

**1 545.5** *-5.75 (-0.37%) д/д*  
*с нач. года -288.8 (-15.7%)*



### Сталь

**495.0** *0 (0%) 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](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