

Ежедневный обзор рынка

Комментарии Halyk Finance

За 1П2020 г. стоимость недвижимости и ее аренды повысилась на 3-5%

Казахстан

Во вторник **национальная валюта** ослабла на 1.09 тенге до уровня 412.55 тенге (ослабление на 7.8% с нач. года).

Индекс KASE уменьшился на 0.2% и составил 2400п. (+1.5% с нач. года).

Наибольшее снижение за день показали акции **KAZ Minerals PLC**, подешевев на 1% (+1.7% с нач. года). Объем торгов по ним составил 33.5 млн. тенге, при среднем дневном объеме торгов в 26 млн. тенге.

Глава Нацбанка Ерболат Досаев на заседании правительства рассказал о планах выпустить ГЦБ в секторе от 1 до 5 лет в объеме до 1 трлн тенге с целью поддержания экономической активности и привлечения инвесторов.

Международный рынок

Американские фондовые индексы продемонстрировали положительную динамику на фоне публикации квартальных отчетов крупнейших банков США, включая JPMorgan Chase, Citigroup и Wells Fargo.

Индекс «голубых фишек» **S&P500** увеличился на 1.34% до 3198п. (-1.0% с нач. года). Все 11 секторов завершили день в плюсе. Больше остальных укрепился энергетический сектор (-3.62%).

Сырьевые товары

Стоимость **нефти марки Brent** выросла на 0.4% до USD42.9 за баррель (-35% с нач. года) в ожидании заседания ОПЕК+.

Напоминаем, что страны ОПЕК+ обеспечили исполнение сделки о сокращении добычи нефти в июне на 107%. В августе ожидается второй этап сделки, направленной на частичное восстановление добычи нефти.

Золото подорожало на 0.4% (+19.3% с нач. года), цена на **медь** снизилась на 1.2% (+5.3% с нач. года), стоимость **урана** сократилась на 0.3% (+31.7% с нач. года).

Ключевые показатели

Индексы	14.07	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
KASE	2 400	-0.25%	5.3%	1.5%
FTSE	6 180	0.06%	1.2%	-18.1%
S&P 500	3 198	1.34%	5.1%	-1.0%
NASDAQ	10 690	0.82%	10.6%	22.4%
MSCI World	2 271	0.75%	4.9%	-3.7%
MMББ	2 745	-0.80%	0.0%	-9.9%
Обменные курсы	14.07	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
USDKZT	412.55	0.22%	2.1%	7.8%
USDRUB	71.13	0.54%	1.3%	14.9%
USDEUR	0.88	-0.50%	-1.3%	-1.6%
USDGBP	0.80	0.00%	-0.1%	5.6%
USDCNY	7.01	0.12%	-1.1%	0.6%
Индекс USD	96.26	-0.21%	-1.1%	-0.1%
Ставки дох-ти	14.07	1Д, п.п.	1М, п.п.	С нач. года, п.п.
TONIA (1дн. Рено)	7.76	0.01	-0.70	-2.29
LIBOR USD 3М	0.28	0.01	-0.05	-1.63
10 лет. США	0.62	0.00	-0.08	-1.29
10 лет. СК	0.15	-0.04	-0.06	-0.67
10 лет. еврозона	-0.45	-0.03	-0.01	-0.26
Товары	14.07	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
Нефть (Brent)	42.90	0.42%	10.1%	-35.0%
Золото	1809.36	0.37%	4.5%	19.3%
Медь	6497.50	-1.19%	12.4%	5.3%
Уран	32.80	-0.30%	-1.5%	31.7%

Рекомендации по акциям

Компания	14.07	1Д, %	Таргет	Рекоменд.
КазТрансОйл	835.1KZT	-0.43%	1 300	Покупать
KEGOC	1707.2KZT	-0.13%	1 337	Продавать
КазАтомПром	5629.9KZT	0.11%		Покупать
КазАтомПром	13.8USD	-1.43%		Покупать
Самесо	10.9USD	2.16%	11.5*	Покупать
Самесо	14.8CAD	2.28%	16.28*	Покупать
Polymetal	1587.5GBp	-1.58%		Покупать
Centerra Gold	15.7CAD	1.75%	14.75*	Покупать
Kaz Minerals	537.6GBp	-1.50%	543	Покупать
Kaz Minerals	2675KZT	-0.97%	2 695	Покупать
Лукойл	4884RUB	-98.62%	5762*	Держать
Лукойл	68.1USD	-2.88%	79.4*	Покупать
Газпром Нефть	22.5USD	-1.75%	25.6*	Держать
Газпром Нефть	321.4RUB	-1.12%	380.7*	Покупать
Chevron Corporation	88.4USD	3.45%	99*	Покупать
Kcell	6.2USD	4.24%	5.51	Держать
Kcell	2508.7KZT	-0.01%	2 346	Держать
Казахтелеком	25300KZT	0.06%	30 130	Покупать

*на основе ANR Bloomberg

Комментарии Halyk Finance

За 1П2020 г. стоимость недвижимости и ее аренды повысилась на 3-5%

Несмотря на пандемию COVID-19 и вызванные ей проблемы в экономике, влияние на рынок недвижимости в 1П2020 г. пока можно охарактеризовать как довольно мягкое – цены на недвижимость и стоимость аренды повысились на 3-5% с начала года. В годовом выражении рост цен на жилье сравнялся с инфляцией на уровне 7% на конец июня. Падение количества сделок и выдач ипотечных кредитов на 16-20% г/г было обусловлено прежде всего карантинными ограничениями.

[Полная версия](#)

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	778	10.00%	835.09	-0.43%	7.38%	-19.39%	1 300	56%	Покупать
KEGOC	KEGC KZ	KZT	1 075	10.00%	1 707.20	-0.13%	-1.66%	5.12%	1 337	-22%	Продавать
Металлургия											
КазАтомПром	KAP KZ	KZT	3 566	18.70%	5 629.9	0.11%	-2.09%	7.89%			Покупать
КазАтомПром	KAP LI	USD	3 566	18.70%	13.8	-1.43%	1.85%	5.77%			Покупать
Самесо	CCJ US	USD	4 307	99.82%	10.9	2.16%	6.67%	22.25%	11.5*	6%	Покупать
Самесо	CCO CN	CAD	4 307	99.82%	14.8	2.28%	7.24%	28.42%	16.28*	10%	Покупать
Polymetal	POLY LN	GBP	9 366	64.21%	1 587.5	-1.58%	4.10%	32.85%			Покупать
Centerra Gold	CG CN	CAD	3 269	73.45%	15.7	1.75%	20.14%	51.89%	14.75*	-6%	Покупать
Kaz Minerals	KAZ LN	GBP	3 061	61.30%	537.6	-1.50%	22.80%	1.17%	543	1%	Покупать
Kaz Minerals	GB_KZMS	KZT	3 061	61.30%	2 675.0	-0.97%	23.27%	1.71%	2 695	1%	Покупать
Нефть и Газ											
Лукойл	LKOH RM	RUB	47 212	61.60%	4 884.0	-98.62%	-8.71%	-20.83%	5762*	18%	Покупать
Лукойл	LKOD LI	USD	47 212	61.60%	68.1	-2.88%	-10.46%	-31.30%	79.4*	17%	Покупать
Газпром Нефть	GAZ LI	USD	21 288	7.33%	22.5	-1.75%	-9.84%	-32.99%	25.6*	14%	Покупать
Газпром Нефть	SIBN RX	RUB	21 288	7.33%	321.4	-1.12%	-7.87%	-23.52%	380.7*	18%	Покупать
Chevron Corporation	CVX US	USD	164 948	99.97%	88.4	3.45%	-4.37%	-26.69%	99*	12%	Покупать
Другие отрасли											
Kcell	KCEL LI	USD	1 230	25.00%	6.15	4.24%	5.13%	2.8%	5.51	-10%	Держать
Kcell	Kcel KZ	KZT	1 230	25.00%	2 508.72	-0.01%	1.36%	7.67%	2 346	-6%	Держать
Казахтелеком	KZTK	KZT	692	23.00%	25 300.00	0.06%	-3.62%	-6.64%	30 130	19%	Покупать

*на основе ANR Bloomberg

Рекомендации Halyk Finance (Облигации)

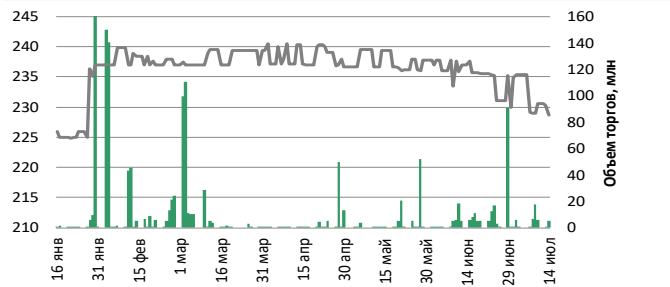
Компания	Тикер	Валюта	Купон, %	Дата		Котировки		Доход, %	Рекомендация
				Выпуска	Погашения	Покупка	Продажа		
Банки									
ForteBank	TEBNe1	USD	14.00	30.06.2010	30.06.2022	113.56	114.55	6.00	Покупать
Sberbank	SBERb9	KZT	6.40	25.09.2013	25.09.2020	99.11	99.49	2.74	Покупать
Tinkoff Bank	AQBHC	USD	9.25	15.06.2017	бессроч	101.57	102.72	7.87	Покупать
Узпромстройбанк	SQBN	USD	5.75	02.12.2019	02.12.2024	100.70	102.14	5.20	Покупать
БЦК	CCBNe3	USD	6.36	03.03.2006	бессроч	82.00	84.27	7.47	Держать
АТФ	ATFBe7	USD	8.02	10.11.2006	бессроч	90.45	91.62	8.38	Держать
Bank of Georgia	GEBGG 6	USD	6.00	26.07.2016	26.07.2023	99.53	100.91	5.67	Покупать
Bank of Georgia	GEBGG 11	USD	11.13	28.03.2019	бессроч	96.14	99.60	9.73	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	5.75	19.06.2019	19.06.2024	99.50	100.82	5.51	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	10.78	03.07.2019	бессроч	95.30	97.61	10.14	Покупать
Евразийский Банк	EUBNb13	KZT	9.00	10.01.2014	10.01.2024	84.15	89.06	13.01	Покупать
Kaspi Bank	CSBNb17	KZT	9.70	27.01.2015	27.01.2023	95.09	99.33	10.00	Покупать
БРК	BRKZe4	USD	6.00	23.03.2006	23.03.2026	107.46	109.03	4.20	Покупать
БРК	BRKZe7	USD	4.13	10.12.2012	10.12.2022	104.89	105.63	1.69	Покупать
БРК	BRKZe9	KZT	8.95	04.05.2018	04.05.2023	93.58	95.34	10.91	Покупать
Сырьевой сектор									
КазМунайГаз	KMGZe12	USD	5.75	19.04.2017	19.04.2047	119.09	120.14	4.44	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe14	USD	5.38	24.04.2018	24.04.2030	114.92	115.78	3.46	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe15	USD	6.38	24.04.2018	24.10.2048	128.17	129.24	4.52	Покупать
КазТрансГаз	KZTGe1	USD	4.38	26.09.2017	26.09.2027	107.98	108.93	2.99	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.88	30.10.2009	20.01.2040	105.17	106.38	6.30	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.75	27.01.2011	27.01.2041	103.57	104.88	6.32	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	5.63	20.05.2013	20.05.2043	95.39	96.49	5.91	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	7.25	17.03.2014	17.03.2044	108.31	109.36	6.47	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.90	19.03.2019	19.03.2049	104.13	105.06	6.51	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.75	27.09.2016	30.09.2024	103.82	104.17	5.62	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	7.00	27.09.2016	30.09.2026	104.52	104.78	6.06	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.13	17.05.2018	15.05.2028	102.23	102.58	5.71	Покупать
Сельское хозяйство									
КазАгроФинанс	KAFib6	KZT	15.00	14.11.2016	14.11.2021	100.77	103.18	12.28	Покупать
Другие отрасли									
КТЖ	TMJLe1	USD	6.95	10.07.2012	10.07.2042	135.73	137.61	4.29	Покупать
КТЖ Финанс	TMJLe5	RUB	8.75	13.06.2017	07.06.2022	104.77	104.99	6.01	Покупать
Исткомтранс	ECTRe1	USD	8.00	22.04.2013	22.04.2022	98.61	99.99	7.99	Покупать

Источник: Bloomberg, Halyk Finance

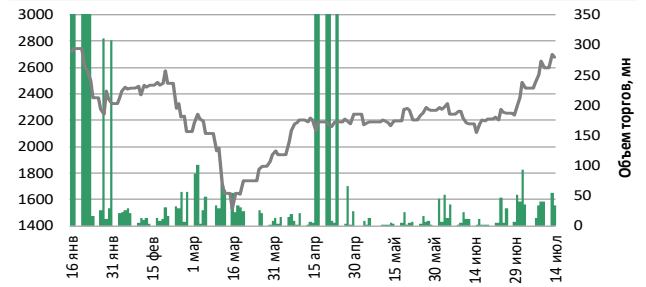
Индекс KASE

Компания	Тикер	Своб. обращ., %	июл-14		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%	229	5.60	-0.7%	-3.54%	1.1%	10.0	41 456
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	61.3%	2 675	33.50	-1.0%	23.27%	1.7%	26.0	1 276 165
Народный Банк	HSBK	35.5%	128	18.17	0.1%	12.45%	-2.6%	64.3	1 498 524
Кселл	Kcel KZ	25.0%	2 509	11.36	0.0%	1.36%	7.7%	204.9	501 800
KEGOC	KEGC KZ	10.0%	1 707	2.61	-0.1%	-1.66%	5.1%	41.5	444 465
Казахтелеком	KZTK	23.0%	25 300	0.63	0.1%	-3.62%	-6.6%	6.2	285 580
Казатомпром	KZAP	18.7%	5 630	14.05	0.1%	-2.09%	7.9%	5.9	1 458 539
КазТрансОйл	KZTO	10.0%	835	2.50	-0.4%	7.38%	-19.4%	25.9	322 576

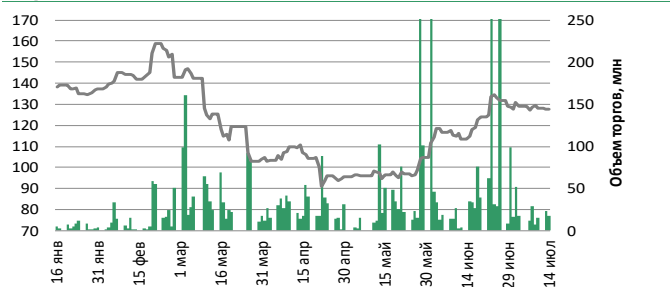
Банк ЦентрКредит



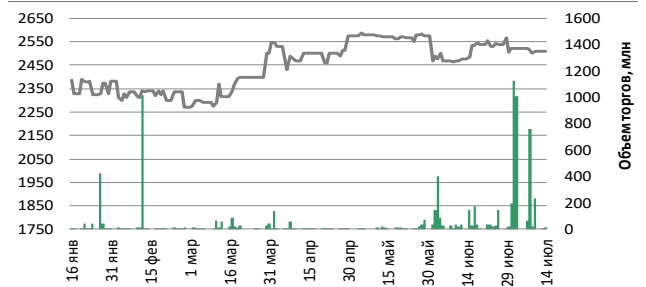
Kaz Minerals



Народный Банк



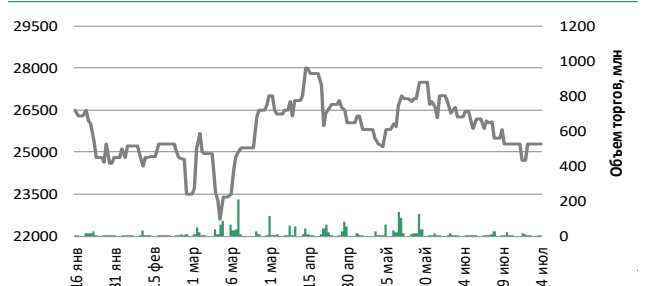
Кселл



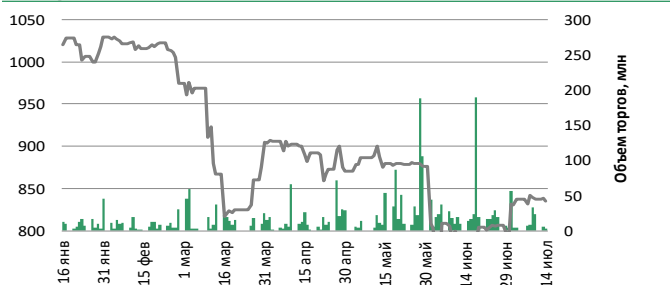
KEGOC



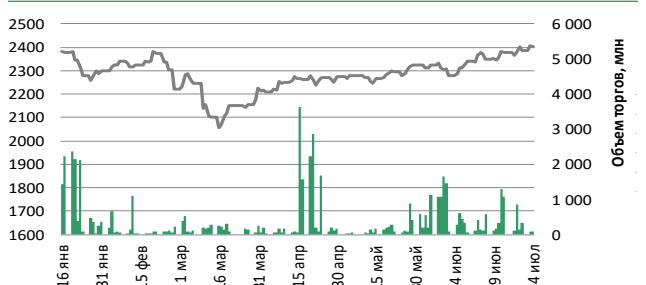
Казахтелеком



КазТрансОйл



Индекс KASE



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

Источник: Bloomberg

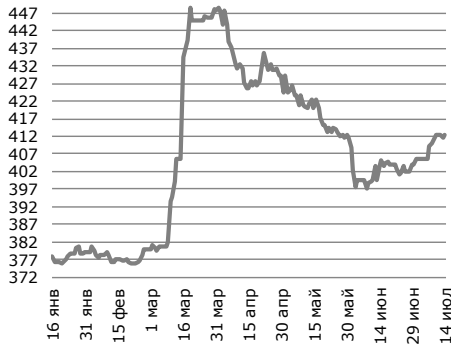
Обменные курсы

USD/KZT

412.55

0.89 (0.22%) д/д

с нач. года 29.96 (7.83%)

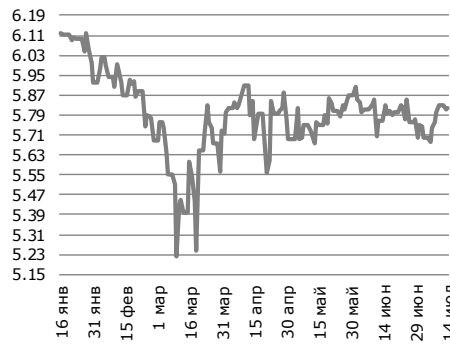


RUB/KZT

5.82

0.004 (0.07%) д/д

с нач. года -0.36 (-5.86%)

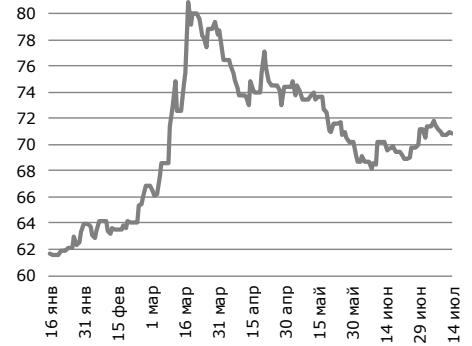


USD/RUB

71.13

0.38 (0.54%) д/д

с нач. года 9.14 (14.9%)

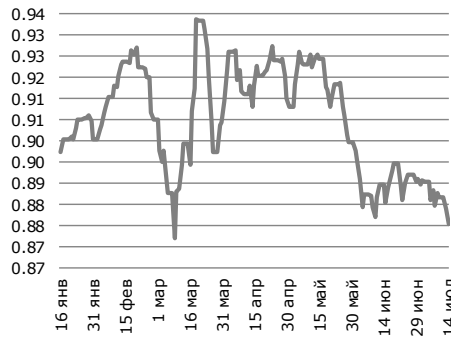


USD/EUR

0.88

-0.0044 (-0.5%) д/д

с нач. года -0.01 (-1.65%)

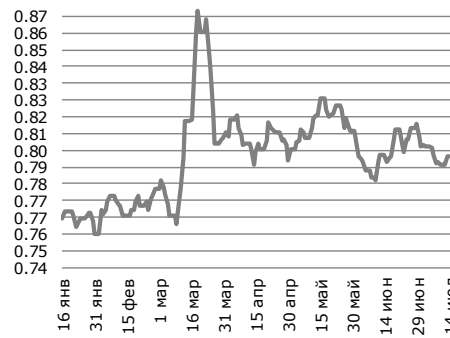


USD/GBP

0.80

0 (0%) д/д

с нач. года 0.04 (5.61%)

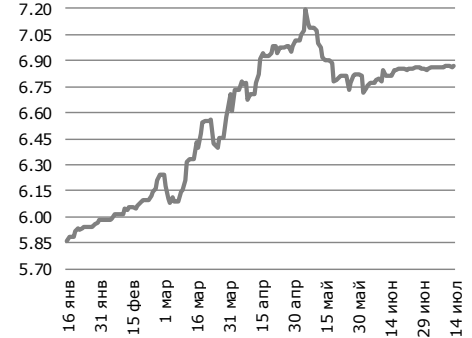


USD/TRY

6.87

0.005 (0.07%) д/д

с нач. года 0.91 (15.36%)

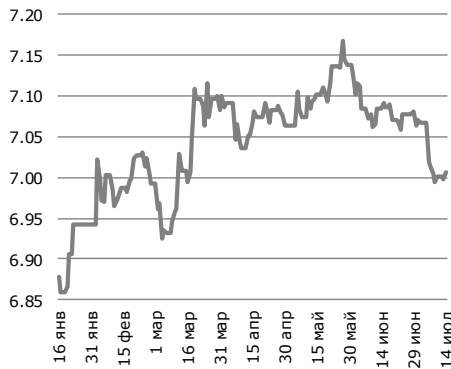


USD/CNY

7.01

0.008 (0.12%) д/д

с нач. года 0.043 (0.61%)

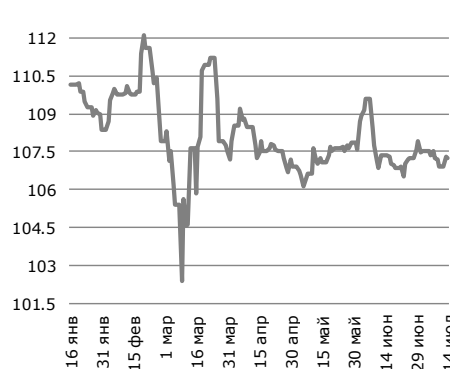


USD/JPY

107.24

-0.05 (-0.05%) д/д

с нач. года -1.37 (-1.26%)

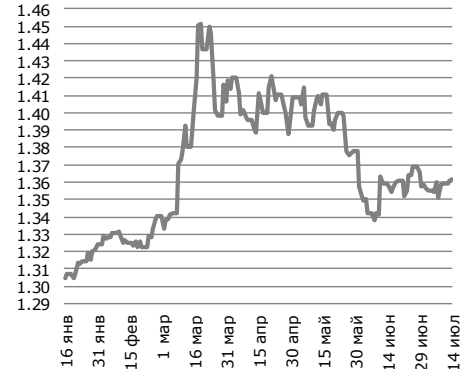


USD/CAD

1.36

0.0006 (0.04%) д/д

с нач. года 0.06 (4.81%)



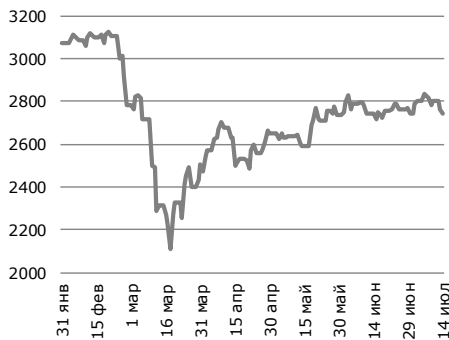
Источник: IRIS, Bloomberg

Мировые индексы

ММВБ (Россия) ▲

2 745

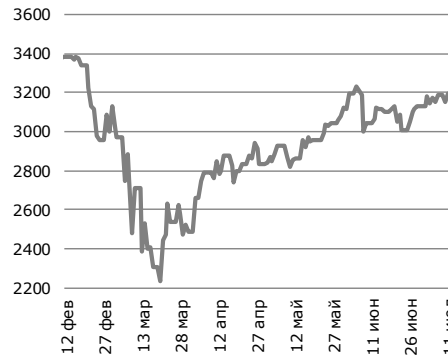
-22.25 (-0.8%) д/д
с нач. года -301.3 (-9.89%)



S&P 500 (Америка) ▲

3 198

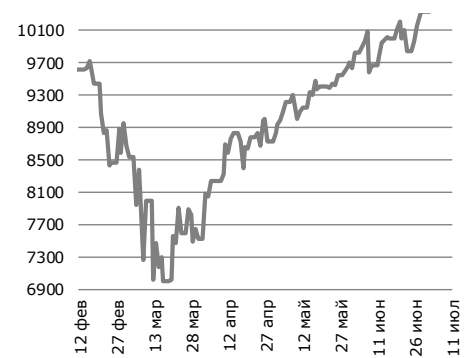
42.3 (1.34%) д/д
с нач. года -33.3 (-1.03%)



Nasdaq (Америка) ▲

10 690

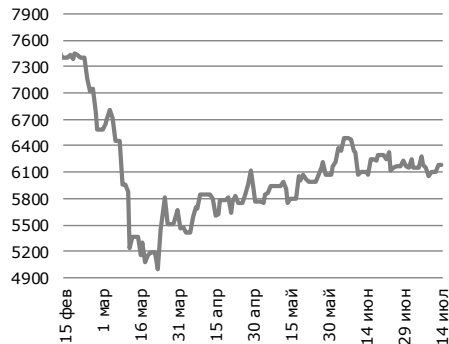
87.31 (0.82%) д/д
с нач. года 1956.5 (22.4%)



FTSE 100 (Великобрит.) ▲

6 180

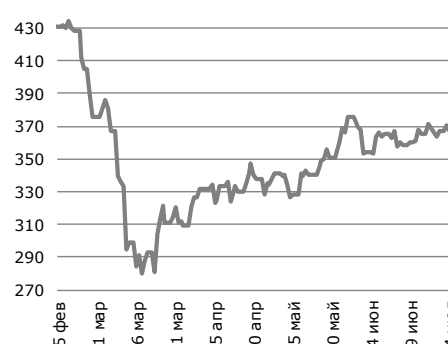
3.56 (0.06%) д/д
с нач. года -1362.7 (-18.07%)



Euro 600 (Европа) ▼

367

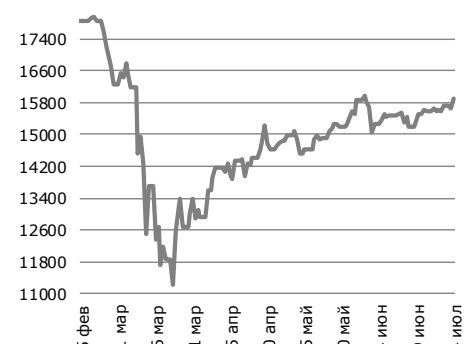
-3.1 (-0.84%) д/д
с нач. года -48.4 (-11.65%)



S&P/TSX (Канада) ▲

15 908

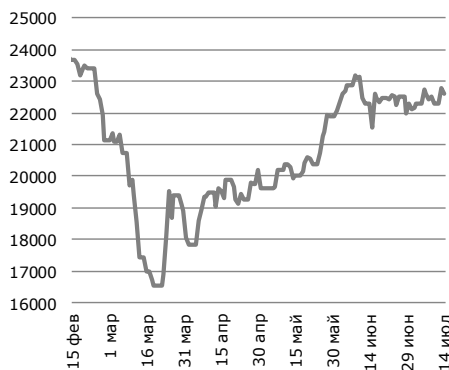
269.04 (1.72%) д/д
с нач. года -1155 (-6.77%)



Nikkei 225 (Япония) ▼

22 587

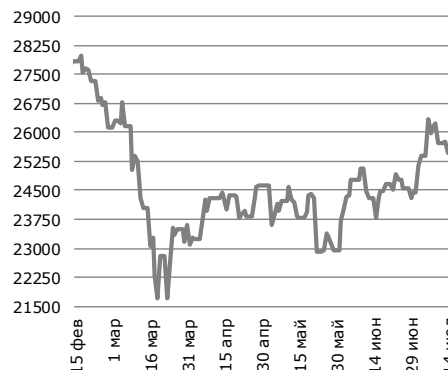
-197.73 (-0.87%) д/д
с нач. года -1069.6 (-4.52%)



Hang Seng (Китай) ▼

25 478

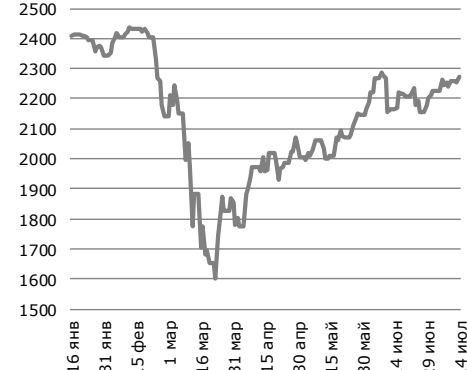
-294.23 (-1.14%) д/д
с нач. года -2712 (-9.62%)



MSCI World (Мир) ▲

2 271

16.93 (0.75%) д/д
с нач. года -87.8 (-3.72%)

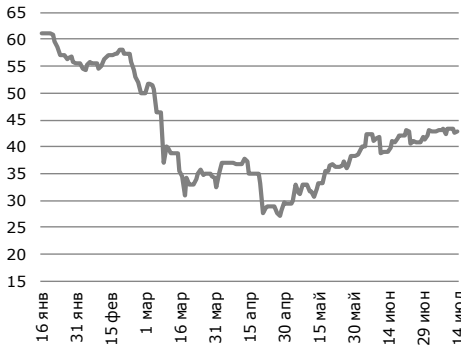


Источник: Bloomberg

Сырьевые товары

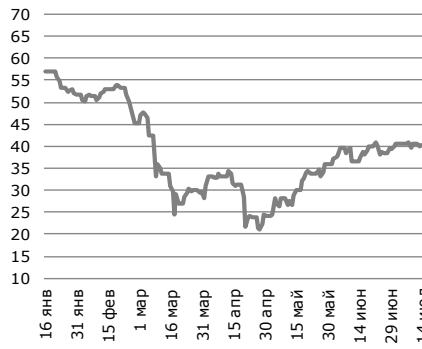
Нефть Brent

42.9 0.18 (0.42%) д/д
с нач. года -23.1 (-35%)



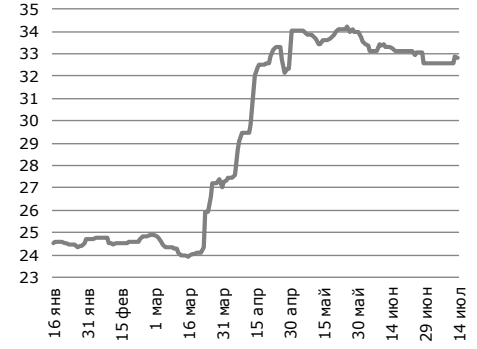
Нефть WTI

40.3 0.19 (0.47%) д/д
с нач. года -18 (-30.9%)



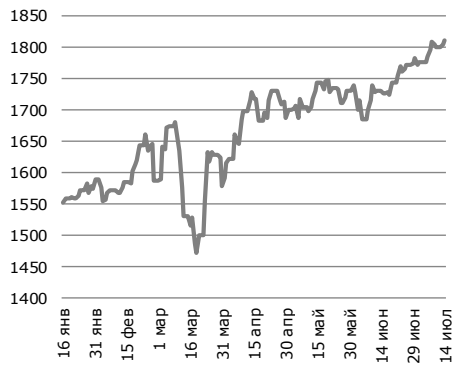
Уран

32.8 -0.1 (-0.3%) д/д
с нач. года 7.9 (31.73%)



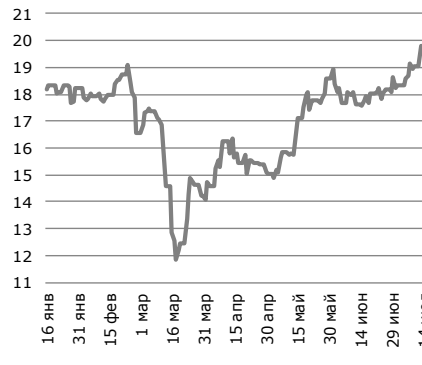
Золото

1 809.4 6.6 (0.37%) д/д
с нач. года 292.1 (19.25%)



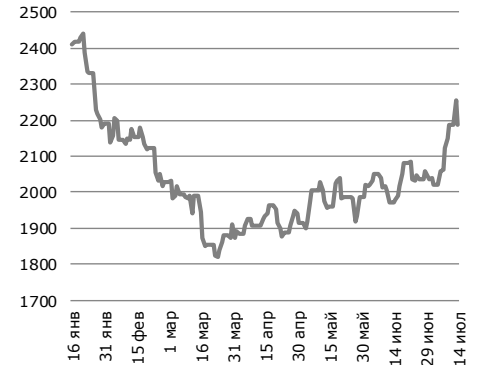
Серебро

19.5 -0.26 (-1.3%) д/д
с нач. года 1.4 (7.5%)



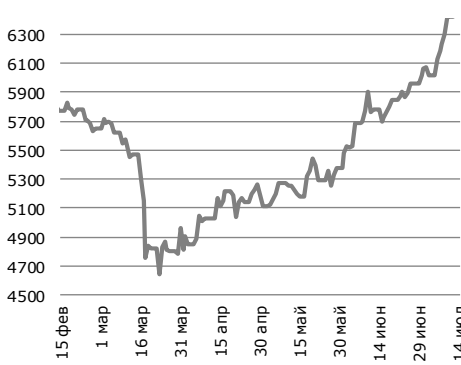
Цинк

2 187.5 -67.25 (-2.98%) д/д
с нач. года -67.75 (-3%)



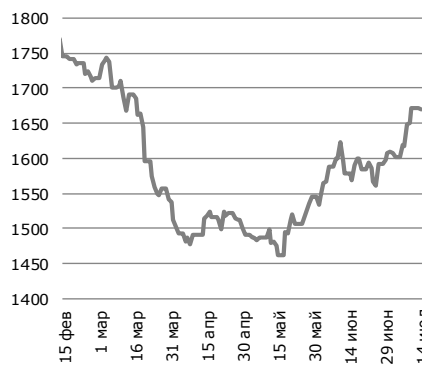
Медь

6 497.5 -78.5 (-1.19%) д/д
с нач. года 329 (5.3%)



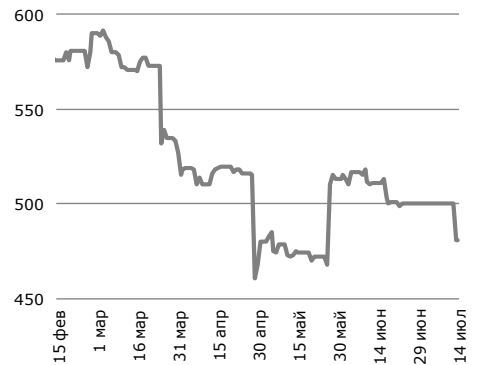
Алюминий

1 670.6 -1.65 (-0.1%) д/д
с нач. года -170.9 (-9.3%)



Сталь

481.0 0 (0%) д/д
с нач. года -107 (-18.2%)



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