

Ежедневный обзор рынка

Казахстан

В среду **национальная валюта** укрепилась по отношению к доллару США на 0.31 тенге до уровня 412.24 тенге (ослабление на 7.7% с нач. года).

Индекс KASE увеличился на 1.1% и составил 2427п. (+2.7% с нач. года).

Наибольший рост в индексе KASE продемонстрировали акции **KAZ Minerals PLC**, увеличившись в цене на 4.3% (+6.1% с нач. года). Объем торгов по данному инструменту составил 66 млн. тенге, при среднем дневном объеме торгов в 28 млн. тенге.

Наибольшее снижение за день показали акции **КазТрансОйл**, подешевев на 1.2% (-20.4% с нач. года). Объем торгов по ним составил 7.5 млн. тенге, при среднем дневном объеме торгов в 25 млн. тенге.

Международный рынок

Американские фондовые индексы завершили торги ростом на волне оптимизма по поводу успешного тестирования вакцины компании Moderna на добровольцах и опубликованных статданных, указывающие на восстановление экономики США.

Согласно отчету ФРС, рост промышленного производства страны в прошлом месяце оказался сильнее прогнозируемого уровня в 4.3% и составил 5.4%.

В свою очередь, рекордный квартальный показатель выручки инвестиционно-банковского подразделения Goldman Sachs в USD2.66млрд позволил отчитаться о получении прибыли в размере USD6.26 в расчете на акцию, что существенно выше прогнозируемых USD3.91 на акцию.

Эскалация напряженности между США и Китаем послужила сдерживающим фактором для роста индексов.

Индекс «голубых фишек» **S&P500** увеличился на 0.91% до 3227п. (-0.1% с нач. года). Только сектор коммунальных услуг зафиксировал снижение (-0.44%)

Сырьевые товары

Стоимость **нефти марки Brent** выросла на 2.1% до USD43.8 за баррель (-33.7% с нач. года) благодаря данным Минэнерго США, показавшим сокращение запасов нефти в стране на неделе до 10 июля на 7.5млн баррелей до 531млн баррелей, в то время как ожидалось снижение на 2.275млн баррелей.

Золото подорожало на 0.1% (+19.3% с нач. года), цена на **медь** снизилась на 1.7% (+3.5% с нач. года), стоимость **урана** осталась без изменений (+31.7% с нач. года).

Ключевые показатели

Индексы	15.07	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
KASE	2 427	1.10%	6.1%	2.7%
FTSE	6 293	1.83%	3.8%	-16.6%
S&P 500	3 227	0.91%	5.2%	-0.1%
NASDAQ	10 702	0.11%	9.5%	22.5%
MSCI World	2 299	1.24%	5.9%	-2.5%
ММВБ	2 748	0.12%	0.1%	-9.8%
Обменные курсы	15.07	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
USDKZT	412.24	-0.08%	1.5%	7.7%
USDRUB	70.80	-0.46%	0.9%	14.4%
USDEUR	0.88	-0.10%	-0.8%	-1.7%
USDGBP	0.79	-0.28%	0.1%	5.3%
USDCNY	6.99	-0.24%	-1.4%	0.4%
Индекс USD	96.08	-0.18%	-0.6%	-0.3%
Ставки дох-ти	15.07	1Д, п.п.	1М, п.п.	С нач. года, п.п.
TONIA (1дн. Рено)	10.09	2.33	1.78	0.04
LIBOR USD 3М	0.27	0.00	-0.03	-1.64
10 лет. США	0.63	0.01	-0.09	-1.29
10 лет. СК	0.17	0.02	-0.04	-0.66
10 лет. еврозона	-0.44	0.00	0.00	-0.26
Товары	15.07	1Д, %	1М, %	С нач. года, %
Нефть (Brent)	43.79	2.07%	9.7%	-33.7%
Золото	1810.29	0.05%	4.9%	19.3%
Медь	6385.00	-1.73%	12.0%	3.5%
Уран	32.80	0.00%	-1.4%	31.7%

Рекомендации по акциям

Компания	15.07	1Д, %	Таргет	Рекоменд.
КазТрансОйл	825KZT	-1.20%	1 300	Покупать
KEGOC	1707.8KZT	0.03%	1 337	Продавать
КазАтомПром	5625KZT	-0.09%		Покупать
КазАтомПром	13.8USD	0.36%		Покупать
Cameco	11.6USD	6.25%	11.5*	Покупать
Cameco	15.6CAD	5.26%	16.28*	Покупать
Polymetal	1608GBp	1.29%		Покупать
Centerra Gold	15.7CAD	0.13%	14.75*	Покупать
Kaz Minerals	545.6GBp	1.49%	543	Покупать
Kaz Minerals	2790.4KZT	4.31%	2 695	Покупать
Лукойл	4949.5RUB	-98.58%	5762*	Держать
Лукойл	69.4USD	1.85%	79.4*	Покупать
Газпром Нефть	22USD	-2.00%	25.6*	Держать
Газпром Нефть	317.1RUB	-1.32%	380.7*	Покупать
Chevron Corporation	88.9USD	0.61%	99*	Покупать
Kcell	6.2USD	0.00%	5.51	Держать
Kcell	2519.8KZT	0.39%	2 346	Держать
Казахтелеком	25749.9KZT	1.78%	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	769	10.00%	825.04	-1.20%	6.80%	-20.36%	1 300	58%	Покупать
KEGOC	KEGC KZ	KZT	1 076	10.00%	1 707.76	0.03%	-1.98%	5.16%	1 337	-22%	Продавать
Металлургия											
КазАтомПром	KAP KZ	KZT	3 579	18.70%	5 625.0	-0.09%	-2.48%	7.80%			Покупать
КазАтомПром	KAP LI	USD	3 579	18.70%	13.8	0.36%	2.99%	6.15%			Покупать
Самесо	CCJ US	USD	4 576	99.82%	11.6	6.25%	14.68%	29.89%	11.5*	-1%	Покупать
Самесо	CCO CN	CAD	4 576	99.82%	15.6	5.26%	13.95%	35.18%	16.28*	4%	Покупать
Polymetal	POLY LN	GBp	9 516	64.21%	1 608.0	1.29%	9.50%	34.56%			Покупать
Centerra Gold	CG CN	CAD	3 269	73.45%	15.7	0.13%	19.92%	52.08%	14.75*	-6%	Покупать
Kaz Minerals	KAZ LN	GBp	3 193	61.30%	545.6	1.49%	26.15%	2.67%	543	0%	Покупать
Kaz Minerals	GB_KZMS	KZT	3 193	61.30%	2 790.4	4.31%	32.18%	6.10%	2 695	-3%	Покупать
Нефть и Газ											
Лукойл	LKOH RM	RUB	48 085	61.60%	4 949.5	-98.58%	-7.49%	-19.77%	5762*	16%	Покупать
Лукойл	LKOD LI	USD	48 085	61.60%	69.4	1.85%	-7.88%	-30.03%	79.4*	14%	Покупать
Газпром Нефть	GAZ LI	USD	20 862	7.33%	22.0	-2.00%	-11.29%	-34.33%	25.6*	16%	Покупать
Газпром Нефть	SIBN RX	RUB	20 862	7.33%	317.1	-1.32%	-9.09%	-24.53%	380.7*	20%	Покупать
Chevron Corporation	CVX US	USD	165 956	99.97%	88.9	0.61%	-2.56%	-26.24%	99*	11%	Покупать
Другие отрасли											
Kcell	KCEL LI	USD	1 230	25.00%	6.15	0.00%	5.13%	2.8%	5.51	-10%	Держать
Kcell	Kcel KZ	KZT	1 230	25.00%	2 519.80	0.39%	1.40%	8.15%	2 346	-7%	Держать
Казахтелеком	KZTK	KZT	704	23.00%	25 749.89	1.78%	-2.63%	-4.98%	30 130	17%	Покупать

*на основе ANR Bloomberg

Рекомендации Halyk Finance (Облигации)

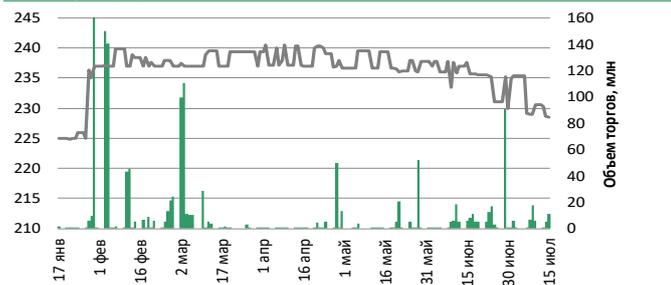
Компания	Тикер	Валюта	Купон, %	Дата		Котировки		Доход-ть, %	Рекомендация
				Выпуска	Погашения	Покупка	Продажа		
Банки									
ForteBank	TEBNe1	USD	14.00	30.06.2010	30.06.2022	113.84	114.83	5.85	Покупать
Sberbank	SBERb9	KZT	6.40	25.09.2013	25.09.2020	99.12	99.49	2.82	Покупать
Tinkoff Bank	AKBHC	USD	9.25	15.06.2017	бессроч	101.57	102.71	7.87	Покупать
Узпромстройбанк	SQBN	USD	5.75	02.12.2019	02.12.2024	100.78	102.16	5.19	Покупать
БЦК	CSBNe3	USD	6.36	03.03.2006	бессроч	82.00	84.26	7.47	Держать
АТФ	ATFBe7	USD	8.02	10.11.2006	бессроч	90.44	91.61	8.38	Держать
Bank of Georgia	GEBGG 6	USD	6.00	26.07.2016	26.07.2023	99.50	100.95	5.65	Покупать
Bank of Georgia	GEBGG 11	USD	11.13	28.03.2019	бессроч	96.17	99.64	9.73	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	5.75	19.06.2019	19.06.2024	99.52	100.88	5.50	Покупать
TBC Bank	TBCBGE	USD	10.78	03.07.2019	бессроч	95.30	97.62	10.12	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	99.34	10.00	Покупать
БРК	BRKZe4	USD	6.00	23.03.2006	23.03.2026	107.46	109.02	4.20	Покупать
БРК	BRKZe7	USD	4.13	10.12.2012	10.12.2022	104.82	105.66	1.69	Покупать
БРК	BRKZe9	KZT	8.95	04.05.2018	04.05.2023	93.56	95.33	10.92	Покупать
Сырьевой сектор									
КазМунайГаз	KMGZe12	USD	5.75	19.04.2017	19.04.2047	119.97	121.03	4.39	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe14	USD	5.38	24.04.2018	24.04.2030	115.50	116.33	3.37	Покупать
КазМунайГаз	KMGZe15	USD	6.38	24.04.2018	24.10.2048	128.64	129.69	4.49	Покупать
КазТрансГаз	KZTGe1	USD	4.38	26.09.2017	26.09.2027	107.97	108.88	2.99	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.88	30.10.2009	20.01.2040	105.68	106.94	6.25	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.75	27.01.2011	27.01.2041	104.26	105.67	6.26	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	5.63	20.05.2013	20.05.2043	95.72	97.09	5.86	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	7.25	17.03.2014	17.03.2044	108.62	109.88	6.43	Покупать
Petrobras	PETBRA	USD	6.90	19.03.2019	19.03.2049	104.48	105.58	6.47	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.75	27.09.2016	30.09.2024	104.16	104.53	5.53	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	7.00	27.09.2016	30.09.2026	105.29	105.61	5.90	Покупать
Alcoa Corp	AA	USD	6.13	17.05.2018	15.05.2028	102.71	103.04	5.64	Покупать
Сельское хозяйство									
КазАгроФинанс	KAFIB6	KZT	15.00	14.11.2016	14.11.2021	100.76	103.17	12.27	Покупать
Другие отрасли									
КТЖ	TMJLe1	USD	6.95	10.07.2012	10.07.2042	135.70	137.33	4.31	Покупать
КТЖ Финанс	TMJLe5	RUB	8.75	13.06.2017	07.06.2022	104.80	105.00	6.00	Покупать
Исткомтранс	ECTRe1	USD	8.00	22.04.2013	22.04.2022	98.67	100.03	7.97	Покупать

Источник: Bloomberg, Halyk Finance

Индекс KASE

Компания	Тикер	Своб. обрац., %	июль-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%	228	11.37	-0.1%	-3.84%	1.0%	10.0	41 150
KAZ Minerals PLC	GB_KZMS	61.3%	2 790	65.67	4.3%	32.18%	6.1%	27.6	1 263 778
Народный Банк	HSBK	35.5%	129	1 321.70	1.1%	12.35%	-1.5%	63.5	1 500 169
Кселл	Kcel KZ	25.0%	2 520	17.23	0.4%	1.40%	8.1%	198.4	502 000
KEGOC	KEGC KZ	10.0%	1 708	4.11	0.0%	-1.98%	5.2%	37.7	443 870
Казахтелеком	KZTK	23.0%	25 750	24.67	1.8%	-2.63%	-5.0%	5.9	285 730
Казатомпром	KZAP	18.7%	5 625	0.78	-0.1%	-2.48%	7.8%	6.8	1 460 149
КазТрансОйл	KZTO	10.0%	825	7.49	-1.2%	6.80%	-20.4%	25.4	321 199

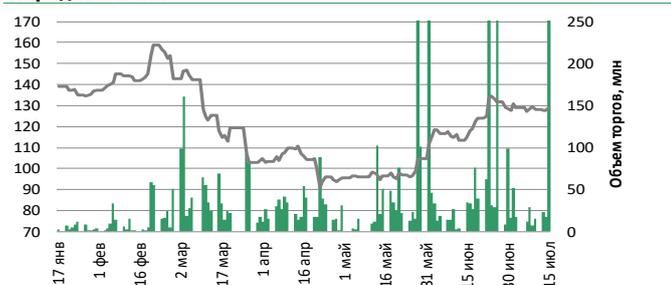
Банк ЦентрКредит



Kaz Minerals



Народный Банк



Кселл



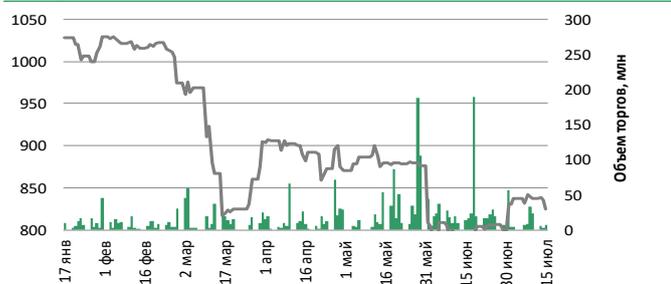
KEGOC



Казахтелеком



КазТрансОйл



Индекс KASE



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

Источник: Bloomberg

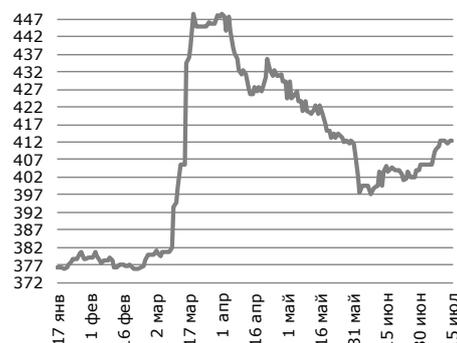
Обменные курсы

USD/KZT

412.24

-0.31 (-0.08%) д/д

с нач. года 29.65 (7.75%)

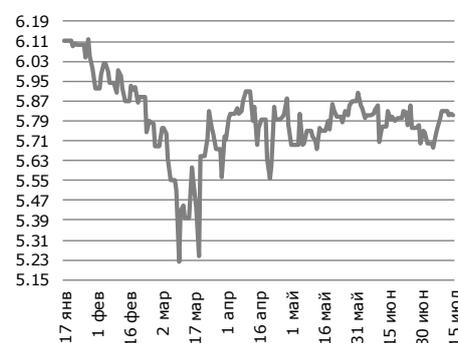


RUB/KZT

5.81

-0.006 (-0.11%) д/д

с нач. года -0.37 (-5.96%)

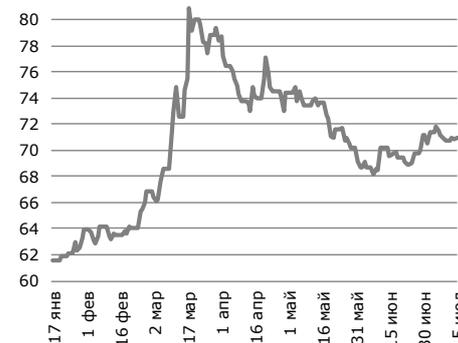


USD/RUB

70.80

-0.33 (-0.46%) д/д

с нач. года 8.81 (14.37%)

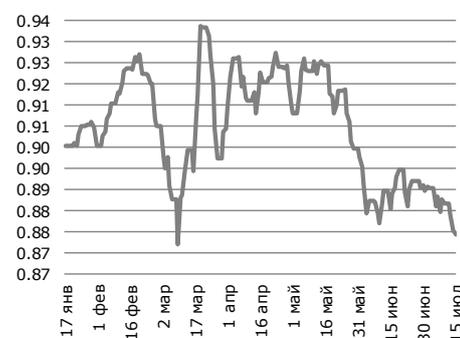


USD/EUR

0.88

-0.0009 (-0.1%) д/д

с нач. года -0.02 (-1.75%)

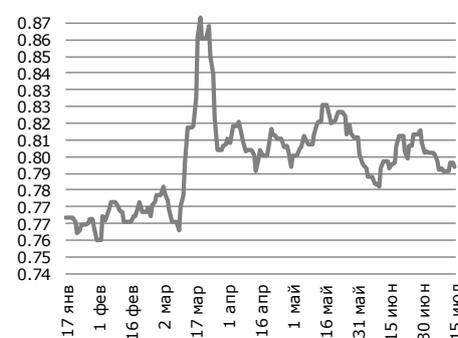


USD/GBP

0.79

-0.002 (-0.28%) д/д

с нач. года 0.04 (5.32%)

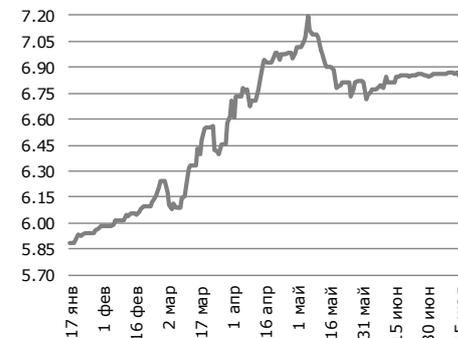


USD/TRY

6.86

-0.009 (-0.13%) д/д

с нач. года 0.91 (15.21%)

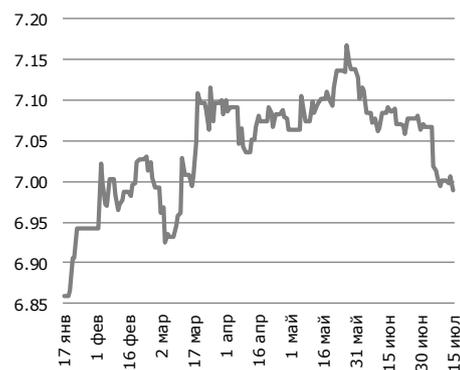


USD/CNY

6.99

-0.017 (-0.24%) д/д

с нач. года 0.026 (0.37%)

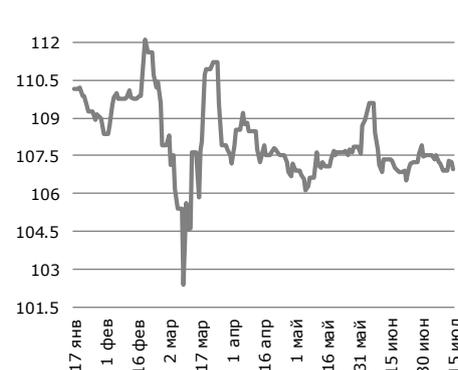


USD/JPY

106.94

-0.3 (-0.28%) д/д

с нач. года -1.67 (-1.54%)

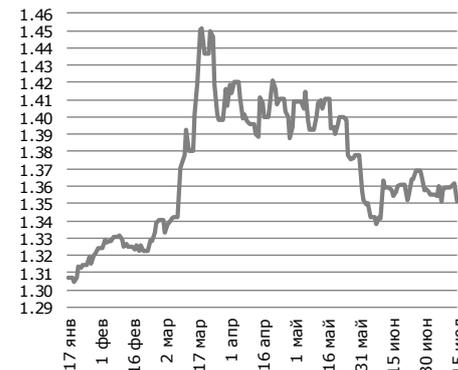


USD/CAD

1.35

-0.0106 (-0.78%) д/д

с нач. года 0.05 (4%)

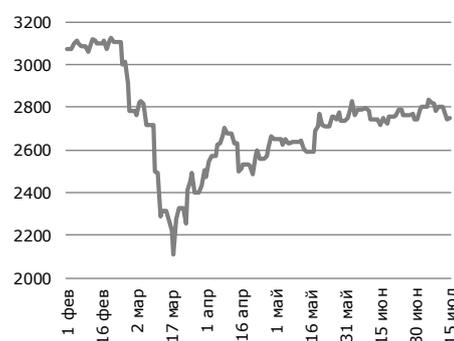


Источник: IRIS, Bloomberg

Мировые индексы

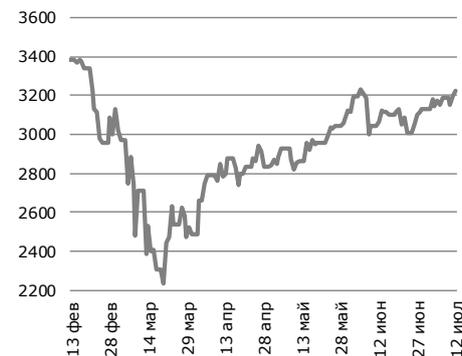
ММВБ (Россия) ▲

2 748 **3.37 (0.12%) д/д**
 с нач. года -298 (-9.78%)



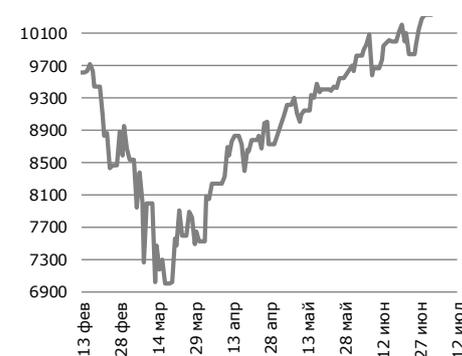
S&P 500 (Америка) ▲

3 227 **29.04 (0.91%) д/д**
 с нач. года -4.2 (-0.13%)



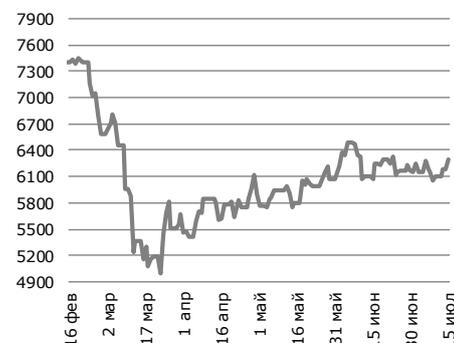
Nasdaq (Америка) ▲

10 702 **12.16 (0.11%) д/д**
 с нач. года 1968.6 (22.54%)



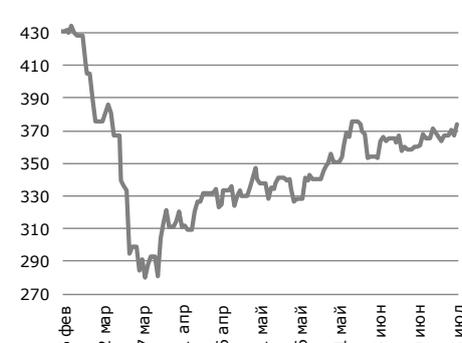
FTSE 100 (Великобрит.) ▲

6 293 **112.9 (1.83%) д/д**
 с нач. года -1249.8 (-16.57%)



Euro 600 (Европа) ▲

374 **6.47 (1.76%) д/д**
 с нач. года -42 (-10.09%)



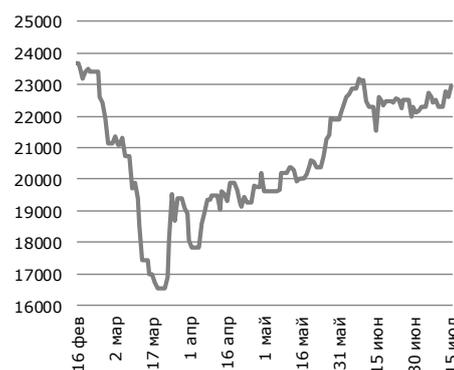
S&P/TSX (Канада) ▲

16 063 **154.88 (0.97%) д/д**
 с нач. года -1000.1 (-5.86%)



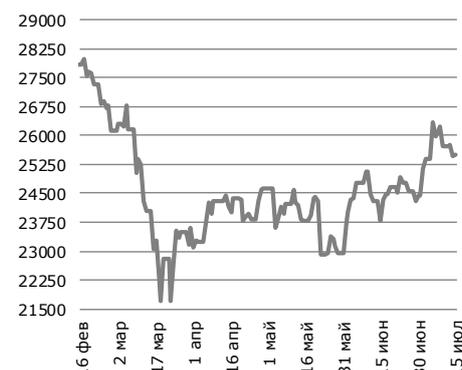
Nikkei 225 (Япония) ▲

22 946 **358.49 (1.59%) д/д**
 с нач. года -711.1 (-3.01%)



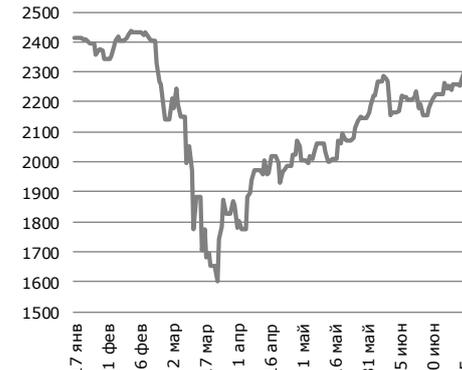
Hang Seng (Китай) ▲

25 482 **3.69 (0.01%) д/д**
 с нач. года -2709 (-9.61%)



MSCI World (Мир) ▲

2 299 **28.09 (1.24%) д/д**
 с нач. года -59.7 (-2.53%)



Источник: Bloomberg

Сырьевые товары

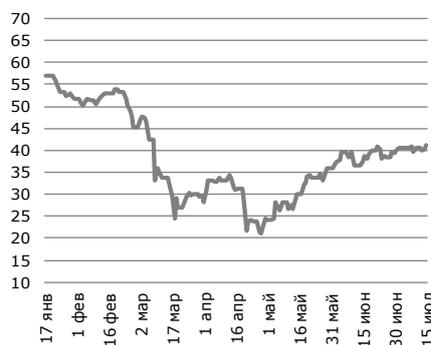
Нефть Brent

43.8 0.89 (2.07%) д/д
 с нач. года -22.2 (-33.65%)



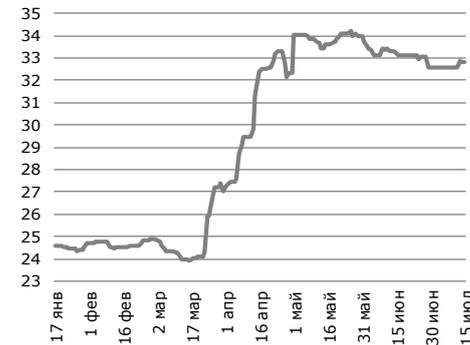
Нефть WTI

41.2 0.91 (2.26%) д/д
 с нач. года -17.1 (-29.34%)



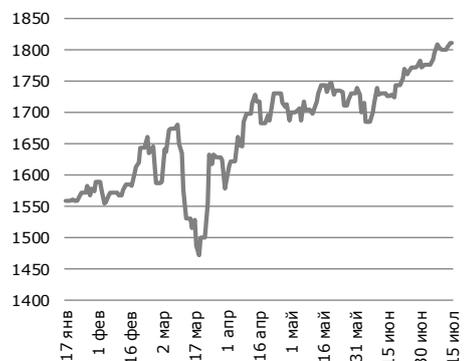
Уран

32.8 0 (0%) д/д
 с нач. года 7.9 (31.73%)



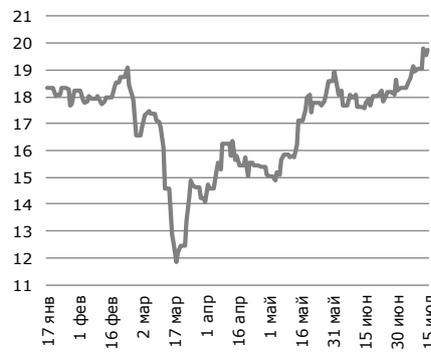
Золото

1 810.3 0.93 (0.05%) д/д
 с нач. года 293 (19.31%)



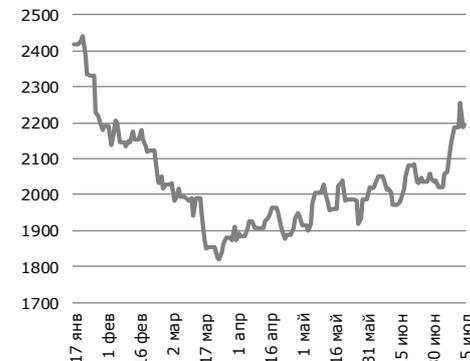
Серебро

19.8 0.23 (1.18%) д/д
 с нач. года 1.6 (8.8%)



Цинк

2 194.8 7.25 (0.33%) д/д
 с нач. года -60.5 (-2.7%)



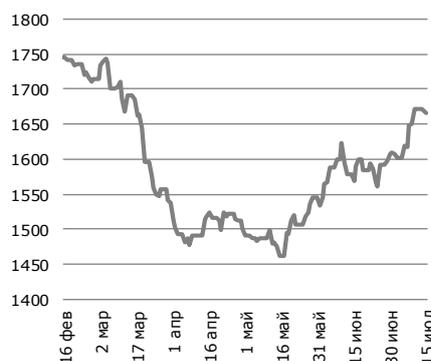
Медь

6 385.0 -112.5 (-1.73%) д/д
 с нач. года 216.5 (3.5%)



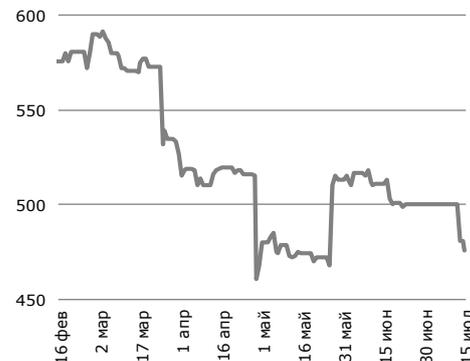
Алюминий

1 665.8 -4.85 (-0.29%) д/д
 с нач. года -175.8 (-9.5%)



Сталь

476.0 -5 (-1.04%) д/д
 с нач. года -112 (-19%)



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
Жансаия Кантаяева	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