

КОТИРОВКИ

| Индексы | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
|------------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| S&P500 | 5 475,09 | 0,27% | 0,11% | 3,74% | 15,44% | 14,79% |
| NASDAQ | 17 879,30 | 0,83% | 0,91% | 6,84% | 21,08% | 19,11% |
| DOW JONES | 39 169,52 | 0,13% | 0,15% | 1,25% | 3,86% | 3,93% |
| KASE | 5 179,32 | 0,53% | 1,42% | 2,79% | 23,69% | 23,69% |
| Товары | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| BRENT | \$86,60 | 1,88% | 1,70% | 7,09% | 14,14% | 14,14% |
| GOLD | \$2 331,90 | 0,22% | -0,12% | 0,20% | 13,04% | 13,04% |
| Валюта | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| USD | ₹475,18 | 0,79% | 2,13% | 6,83% | 4,54% | 4,54% |
| EUR | ₹510,72 | 1,17% | 2,31% | 6,17% | 1,69% | 1,69% |
| RUB | ₹5,47 | -1,08% | 2,63% | 10,51% | 8,10% | 8,10% |
| LSE NASDAQ | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| KAP | \$40,00 | 0,00% | 1,39% | -3,03% | -3,85% | -2,20% |
| HSBK | \$17,88 | -0,56% | 1,02% | -0,11% | 20,00% | 17,94% |
| AIRA | \$8,10 | 0,00% | 0,25% | 2,02% | | |
| KSPI US | \$128,64 | -0,29% | -3,30% | 1,77% | | |
| Акции KASE | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| HSBK | ₹208,25 | 1,24% | 3,26% | 2,08% | 27,29% | 27,29% |
| KZAP | ₹19 170,00 | 1,96% | 2,62% | 2,27% | 3,88% | 3,88% |
| KCEL | ₹3 067,00 | 2,13% | 1,51% | 0,22% | 56,88% | 56,88% |
| KEGC | ₹1 471,07 | -0,27% | -0,30% | -1,73% | -0,74% | -0,74% |
| KZTK | ₹36 910,00 | 0,18% | 2,05% | 6,59% | 6,99% | 6,99% |
| KZTO | ₹831,00 | -0,23% | -0,95% | -2,75% | -3,93% | -3,93% |
| CCBN | ₹1 817,00 | 0,06% | 0,50% | 2,95% | 85,97% | 85,97% |
| KSPI | ₹62 920,00 | -0,60% | 2,21% | 13,44% | 37,98% | 37,98% |
| KMGZ | ₹12 651,00 | -0,39% | -0,21% | -1,55% | 9,62% | 9,62% |
| AIRA | ₹888,00 | -0,39% | -0,78% | -2,20% | | |

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

| Сектор | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| INFORMATION TECHNOLOGY | 0,82% | 0,71% | 8,70% | 21,62% | 18,49% |
| CONSUMER DISCRETIONARY | 0,41% | 1,37% | 4,23% | 3,33% | 2,38% |
| FINANCIAL | 0,22% | -0,12% | -0,80% | 9,06% | 9,49% |
| ENERGY | 0,04% | -0,24% | -1,39% | 7,57% | 8,80% |
| COMMUNICATION SERVICE | -0,38% | -0,72% | 2,70% | 18,13% | 17,45% |
| HEALTH CARE | -0,56% | -1,16% | 1,19% | 4,47% | 6,32% |
| CONSUMER STAPLES | -0,65% | -1,67% | -1,16% | 4,68% | 5,89% |
| UTILITIES | -0,69% | -2,00% | -6,40% | 5,39% | 6,84% |
| REAL ESTATE | -0,99% | 0,42% | 0,33% | -5,96% | -5,09% |
| INDUSTRIAL | -1,10% | -1,21% | -2,13% | 6,81% | 5,79% |
| MATERIALS | -1,55% | -1,93% | -4,76% | 1,82% | 1,62% |

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Рынок акций США начал ростом вторую половину 2024 года. S&P 500 вырос на 0,27%, индекс Dow Jones добавил 0,13%. Высокотехнологичный индекс Nasdaq вырос на 0,8% благодаря сильным результатам таких технологических гигантов.

Что касается экономических данных, то индекс деловой активности в производственном секторе ISM показал более быстрое сокращение в производственном секторе, при этом спрос и занятость снизились, а ценовое давление ослабло. Индекс деловой активности в производственном секторе США от ISM неожиданно снизился в июне до 48,5 с 48,7 в мае, ниже прогноза 49,1. Показатель указал на третий месяц подряд падения производственной активности и самый низкий показатель с февраля, поскольку спрос снова был слабым, объем производства снизился, а затраты оставались адаптивными. Индекс деловой активности в производственном секторе США от S&P Global был пересмотрен немного ниже до 51,6 в июне 2024 года с предварительного значения 51,7, но по-прежнему указывает на самое высокое значение за три месяца и улучшение в производственном секторе.

Индекс деловой активности в производственном секторе Великобритании от S&P Global был пересмотрен в сторону понижения до 50,9 в июне 2024 года с предварительного значения 51,4 и по сравнению с 51,2 в мае. Показатель по-прежнему указывает на подъем в производственном секторе. Британский FTSE 100 незначительно прибавил 0,03%.

Европейские акции выросли после выборов во Франции. Общеввропейский STOXX 600 вырос на 0,32%. Индекс деловой активности в производственном секторе еврозоны HCOV был пересмотрен в сторону повышения до 45,8 в июне 2024 года с предварительной оценки 45,6. Тем не менее, индекс деловой активности остается значительно ниже среднего показателя опроса в 51,6, при этом объемы производства сокращаются самыми быстрыми темпами в этом году.

Китайские акции набирают обороты в начале июля. Так индекс Shanghai Composite вырос на 0,92%. Инвесторы реагируют на неоднозначные отчеты о деловой активности в Китае. Частный опрос показал, что рост производства в Китае в июне достиг самого высокого уровня за последние три года, что немного выше ожиданий рынка. Однако официальные данные, опубликованные на выходных, представили менее оптимистичный взгляд, показав, что производственная активность остается в сокращении второй месяц подряд. Между тем, сектор услуг продолжал расширяться, но замедлился до шестимесячного минимума.

Индекс доллара вырос на 0,03%, несмотря на данные Института управления поставками, которые показали, что производство в США сократилось третий месяц подряд.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США в понедельник поднялась до 4,46%, колеблясь около самых высоких значений за почти три недели, поскольку инвесторы продолжали оценивать перспективы денежно-кредитной политики ФРС. Более сильные ожидания президента Дональда Трампа после дебатов на прошлой неделе и его последующий прогноз экспансионистской фискальной политики поддержали инфляционный сценарий и оказали давление на долгосрочные казначейские облигации и облигации, сгладив текущую инверсию кривой.

Фьючерсы на Brent выросли на 1,88% до \$86,60 за баррель, до двухмесячного максимума, на фоне надежд на рост спроса в летний сезон автомобильных перевозок в Северном полушарии и опасений, что конфликт на Ближнем Востоке может распространиться и привести к сокращению мировых поставок нефти.

Цены на золото в понедельник немного выросли, чему способствовало покрытие коротких позиций инвесторами, которые в настоящее время уделяют особое внимание данным по занятости в США. Спотовое золото выросло на 0,22% до \$2332 за унцию.

Новости корпораций:

- Федеральная торговая комиссия США проводит расследование в отношении Teva Pharmaceutical Industries в связи с патентами на определенные лекарства, включая ингаляторы от астмы.
- Boeing покупает Spirit AeroSystems Holdings Inc. по цене \$37,25 за акцию в рамках сделки, которая оценивает поставщика в \$4,7 млрд.
- Французские антимонопольные органы готовятся обвинить Nvidia в якобы антиконкурентной практике, сообщает Reuters, так самый дорогой производитель чипов в мире сталкивается с растущим контролем со стороны регулирующих органов.
- Meta Platforms получила предупреждение из-за своей модели подписки на сервисы без рекламы в Instagram и Facebook, рискуя получить потенциально крупные штрафы в ходе последней атаки регуляторов Евросоюза на Big Tech корпорации.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам первых торгов июля индекс KASE прибавил 0,53%. Драйвером указанного роста выступили акции Kcell (+2,1%), Казатомпрома (+2,0%) и Народного Банка (+1,2%), что происходило на преимущественно нейтральном новостном фоне. Вместе с тем покупки могли стимулироваться реинвестированием полученных дивидендов от КМГ и Казатомпрома. Перевес спроса на инвалюту сохранился на первых торгах июля, что обусловило дальнейший рост курса доллара на KASE. По итогам дня средневзвешенный курс USDKZT вырос до 474,96 тенге за доллар (+3,12 тенге). Очевидно, что продолжающийся рост доллара на KASE не связан с разовыми факторами, и возможно ещё не достиг своего пика (курс максимальной сделки в понедельник составил 476,68 тенге за доллар). Отметим, что ослабление тенге происходила вопреки сообщениям об увеличении продаж инвалюты из Нацфонда (до 450-550 млн ы июле против 420 млн в июне). Индикативные ставки денежного рынка остались вблизи нижней границы коридора базовой ставки (TONIA – с 13,09%, SWAP_1D – 6,82%). Ситуация на денежном рынке по-прежнему развивается под влиянием структурного профицита ликвидности, который изымается операциями НБРК. Так, например, в понедельник на депозитном аукционе Нацбанк привлек высокий объём ликвидности на сумму 715 млрд тенге под 14,5% годовых (100% спроса). На этом фоне открытая нетто-позиция по операциям НБРК находится вблизи 5,5 трлн тенге.

Инфляция в Республике Казахстан в июне 2024 года замедлилась, за год составила 8,4% (в мае 2024г. – 8,5%). За месяц инфляция составила 0,4% (аналогично предыдущему месяцу). Цены на платные услуги за год выросли на 13,8% (в мае 2024г. – 13,9%), непродовольственные товары – на 7,4% (в мае 2024г. – 7,6%), продовольственные товары – на 5,4% (в мае 2024г. – 5,5%). В региональном разрезе в июне 2024 года в годовом выражении уровень инфляции, превышающий среднереспубликанский сложился в девяти регионах, из них наибольший – в Карагандинской (10,8%), Мангистауской (10,3%) области, в г. Астана (10,1%). Наибольший вклад в годовой уровень инфляции внесли жилищные услуги (2,3 процентных пункта), продукты питания и безалкогольные напитки (2 процентных пункта), одежда и обувь (1,1 процентных пункта).

Президент Казахстана 1 июля подписал закон "О внесении изменений и дополнений в Кодекс "О налогах и других обязательных платежах в бюджет" (Налоговый кодекс) и закон "О введении в действие Налогового кодекса".

Береке Банк выпустит трехлетние купонные облигации на 100 млрд тенге на KASE. Годовая купонная ставка будет плавающей и будет рассчитываться как среднее значение базовой ставки Нацбанка, действующей в купонном периоде, за вычетом купонной маржи 0,3%. Вознаграждение выплачивается дважды в год. Дополнительное вознаграждение по облигациям не предусмотрено. Информация о дате начала обращения будет опубликована дополнительно на сайте KASE.

ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

| Эмитент | ISIN | Валюта | Сумма выпуска (MM - млн, MMM - млрд) | Купон | Дата погашения | Доходность YTM ask | Цена ask | S&P | Moody's | Fitch | Мин.лот |
|---|--------------|--------|--|-------|-------------------|-----------------------|-------------|------|---------|-------|-----------|
| Development Bank of Kazakhstan JSC | XS2800066297 | USD | 500.00MM | 5.500 | 04/15/2027 | 5.742 | 99.38 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | XS2337670694 | USD | 254.52MM | 2.950 | 05/06/2031 | 5.712 | 84.53 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | XS0248160102 | USD | 106.67MM | 6.000 | 03/23/2026 | 5.863 | 100.21 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | XS2472852610 | USD | 335.75MM | 5.750 | 05/12/2025 | 5.429 | 100.26 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Eurasian Development Bank | XS2315951041 | EUR | 300.00MM | 1.000 | 03/17/2026 | 9.640 | 87.00 | NR | WR | WD | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1263139856 | USD | 1.50MMM | 6.500 | 07/21/2045 | 5.223 | 116.19 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1120709826 | USD | 1.00MMM | 4.875 | 10/14/2044 | 5.051 | 97.78 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1263054519 | USD | 2.50MMM | 5.125 | 07/21/2025 | 4.811 | 100.32 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS2050933626 | EUR | 650.00MM | 1.500 | 09/30/2034 | 3.322 | 84.39 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1120709669 | USD | 1.50MMM | 3.875 | 10/14/2024 | 4.303 | 99.87 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1901718335 | EUR | 525.00MM | 2.375 | 11/09/2028 | 2.982 | 97.55 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS2050933899 | EUR | 500.00MM | 0.600 | 09/30/2026 | 3.289 | 94.27 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1595713782 | USD | 1.00MMM | 4.750 | 04/19/2027 | 5.836 | 97.23 | BB+ | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1807299331 | USD | 1.50MMM | 6.375 | 10/24/2048 | 6.840 | 94.52 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1807300105 | USD | 1.25MMM | 5.375 | 04/24/2030 | 5.803 | 97.91 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS2242422397 | USD | 750.00MM | 3.500 | 04/14/2033 | 6.129 | 82.34 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1595714087 | USD | 1.25MMM | 5.750 | 04/19/2047 | 6.851 | 87.38 | BB+ | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| QazaqGaz NC JSC | XS1682544157 | USD | 706.32MM | 4.375 | 09/26/2027 | 6.336 | 94.34 | | Baa2 | BB+ | 200000.00 |
| Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC | XS2399149694 | USD | 500.00MM | 2.000 | 10/28/2026 | 5.431 | 92.61 | BBB- | | BBB | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | USG87602AA90 | USD | 1.00MMM | 4.000 | 08/15/2026 | 6.164 | 95.75 | BB+ | Baa2 | | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030083 | USD | 750.00MM | 3.250 | 08/15/2030 | 6.701 | 82.90 | BB+ | Baa2 | | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030240 | USD | 500.00MM | 2.625 | 08/15/2025 | 6.576 | 95.80 | BB+ | Baa2 | | 200000.00 |

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

3 июля

До торгов

Constellation Brands

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

| | 1 июля | Прогноз | Текущее значение |
|---|--------|------------|------------------|
| Гонконг - Выходной - День создания административного района Гонконг | | | |
| КНР - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая от Caixin - июнь | | 51,2 | 51,7 |
| Казахстан - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от S&P Global - июнь | | 52,7 | 52,2 |
| Казахстан - Инфляция - июнь, г/г | | 8,1% | 8,5% |
| Еврозона - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Еврозоны от S&P Global - июнь | | 45,6 | 47,3 |
| Великобритания - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от S&P Global - июнь | | 51,4 | 51,2 |
| США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от S&P Global - июнь | | 51,7 | 51,3 |
| США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM - июнь | | 49,0 | 48,7 |
| США - Индекс занятости в производственном секторе США от ISM - июнь | | | 51,1 |
| | 2 июля | Прогноз | Текущее значение |
| Еврозона - Индекс потребительских цен - июнь, г/г | | 2,5% | 2,6% |
| Еврозона - Базовый индекс потребительских цен - июнь, г/г | | 2,8% | 2,9% |
| Еврозона - Уровень безработицы - май | | 6,5% | 6,4% |
| США - Речь главы ФРС Джерома Пауэлла | | | |
| США - Число открытых вакансий на рынке труда (JOLTS) США - май | | 7,9 млн | 8,059 млн |
| США - Недельные запасы сырой нефти в США по данным Американского института нефти | | | 0,914 млн барр |
| | 3 июля | Прогноз | Текущее значение |
| США - Раннее закрытие в 13-00 по случаю Дня независимости | | | |
| КНР - Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) Китая от Caixin - июнь | | 53,7 | 54,0 |
| Казахстан - Индекс деловой активности в секторе услуг от S&P Global - июнь | | 50,8 | 50,5 |
| Еврозона - Индекс деловой активности в секторе услуг в Еврозоне от S&P Global - июнь | | 52,6 | 53,2 |
| Еврозона - Индекс цен производителей (PPI) - май, г/г | | -3,9% | -5,7% |
| Великобритания - Индекс деловой активности в секторе услуг от S&P Global - июнь | | 51,2 | 52,9 |
| РФ - ВВП - май, г/г | | 3,9% | 4,4% |
| РФ - Уровень безработицы - май | | 2,7% | 2,6% |
| США - Речь члена FOMC Уильямса | | | |
| США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг от S&P Global - июнь | | 55,1 | 54,8 |
| США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг от ISM - июнь | | 52,5 | 53,8 |
| США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от ADP - июнь | | 170 тыс | 152 тыс |
| США - Недельные данные по числу первичных заявок на получение пособий по безработице в США | | 235 тыс | 233 тыс |
| США - Сальдо торгового баланса - май | | -\$76 млрд | -\$74,6 млрд |
| США - Недельные запасы сырой нефти от Информационного Агентства энергетики (EIA) | | | 3,591 млн барр |
| США - Протоколы FOMC | | | |
| США - Аукционы казначейских облигаций | | | |
| | 4 июля | Прогноз | Текущее значение |
| Еврозона - Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике | | | |
| Казахстан - Инвестиции в основной капитал | | | |
| | 5 июля | Прогноз | Текущее значение |
| Казахстан - Индекс цен производителей | | | |
| Еврозона - Объем розничных продаж - май, м/м | | -0,2% | -0,5% |
| Еврозона - Речь главы ЕЦБ Кристин Лагард | | | |
| США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от Минтруда США - июнь | | 180 тыс | 272 тыс |
| США - Уровень безработицы - июнь | | 4,0% | 4,0% |
| США - Средняя почасовая заработная плата в США - июнь, г/г | | 3,6% | 4,1% |
| США - Доля экономически активного населения - июнь | | 62,7% | 62,5% |
| США - Отчет ФРС о денежно-кредитной политике | | | |

АО "Инвестиционная компания Standard"

Республика Казахстан, 050010

г. Алматы, пр. Достык 38,
БЦ «Кендала», оф. 201С



+7 (727) 310 01 10



pr@stdi.kz



<https://www.stdi.kz>



t.me/IKStandard

АО «Инвестиционная компания Standard». Лицензия №3.2.247/22 от 16.06.2023 года, выданная АРРФР РК на осуществление брокерско-дилерской деятельности и деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Настоящий информационный материал носит исключительно информационный характер и не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией для совершения любой сделки в отношении любых ценных бумаг и иных инструментов, на которые в настоящем материале может содержаться ссылка. Настоящий материал содержит информацию из различных источников, которые могут считаться надежными. При этом существует вероятность, что не все указанные сведения абсолютно точны. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в данном материале, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, на которые есть ссылки в материале. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в данном материале, а также вносить различные корректировки в материалы. Инвестиции в некоторые инструменты имеют значительные риски, в том числе валютные и кредитные. Существует необходимость инвесторам самостоятельно изучать все аспекты для совершения тех или иных сделок с любыми активами, в том числе, которые указаны в данном материале. АО «Инвестиционная компания Standard», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят. Настоящая информация не предназначена для дальнейшего публичного распространения и не может быть опубликована полностью либо частично без предварительного письменного разрешения АО «Инвестиционная компания Standard».

© 2024 г., все права защищены