

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 092.16	0.00%	1.86%	4.99%	0.90%	3.58%
NASDAQ COMP	19 973.55	0.31%	2.19%	6.60%	-0.23%	3.43%
DOW JONES	42 982.43	-0.25%	1.92%	3.32%	-0.79%	1.03%
KASE	5 956.49	-0.25%	-1.06%	5.63%	8.16%	6.77%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	68.18 \$	0.74%	-13.53%	6.33%	-4.34%	-6.53%
GOLD	3 339.45 \$	0.21%	-0.93%	-0.13%	26.80%	27.25%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	518.50 ₹	-0.15%	-0.06%	1.50%	0.69%	-1.26%
EUR	601.62 ₹	-0.08%	0.90%	3.78%	12.23%	10.04%
RUB	6.61 ₹	-0.15%	-0.30%	3.44%	27.61%	35.45%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	42.75 \$	-0.47%	-1.61%	12.50%	13.40%	13.25%
HSBK	24.20 \$	0.00%	0.62%	-0.21%	28.86%	24.49%
KSPI US	82.14 \$	0.74%	-0.98%	1.80%	-16.40%	-13.27%
AIRA	5.70 \$	0.00%	-6.56%	-3.06%	-7.32%	-6.71%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	310.60 ₹	-0.25%	0.01%	2.40%	26.55%	21.10%
KZAP	22 501.50 ₹	-0.44%	-0.77%	13.13%	12.39%	11.30%
KCEL	3 320.00 ₹	-0.42%	-0.35%	-0.30%	-2.27%	-2.27%
KEGC	1 454.04 ₹	-0.10%	-0.67%	1.54%	-4.53%	-4.78%
KZTK	39 750.00 ₹	0.63%	-2.19%	14.23%	-6.95%	-9.20%
KZTO	811.50 ₹	-0.31%	0.61%	-9.73%	-1.04%	-1.04%
CCBN	3 332.00 ₹	0.36%	2.30%	9.60%	55.11%	52.36%
KSPI	44 900.00 ₹	-0.10%	-1.08%	1.70%	-17.45%	-17.68%
KMGZ	16 375.00 ₹	-0.73%	-2.82%	10.25%	12.32%	12.00%
AIRA	738.97 ₹	0.31%	-6.46%	-2.25%	-9.87%	-10.00%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индекс S&P 500 колебался всего в нескольких пунктах от своего исторического максимума. Nasdaq 100 слегка прибавил в цене, при этом акции Nvidia Corp. достигли нового рекорда. После закрытия торгов Micron Technology Inc. дала позитивный прогноз. Индекс Russell 2000 потерял 1,2%. Разница в доходности между 30-летними и 5-летними облигациями приблизилась к уровням 2021 года. Уклон кривой доходности отражает ставки на снижение ставок ФРС в будущем, при этом опасения по поводу увеличения объема госзаимствований оказывают давление на долгосрочные бумаги.

Трейдерам внимательно следили за вторым днем выступления председателя ФРС Джерома Пауэлла на Капитолийском холме после того, как регулятор на прошлой неделе оставил ставки без изменений. Пауэлл заявил, что ФРС до сих пор затрудняется оценить влияние тарифов на потребительские цены. Он также подчеркнул, что экономика США остается самой сильной в мире, а потому разумно действовать осторожно в условиях неопределенности.

В 2025 году рынок США сталкивается с рекордным числом политических изменений: новый президент меняет глобальный порядок, вводятся масштабные тарифы, а конфликты на Ближнем Востоке вызывают неопределенность. Несмотря на это, акции продолжают расти, хотя чем выше поднимается S&P 500, тем больше опасений вызывает его высокая оценка.

На геополитическом фронте Дональд Трамп сообщил, что США планируют провести встречу с Ираном на следующей неделе, однако усомнился в необходимости заключения дипломатического соглашения по ядерной программе страны, сославшись на разрушения, нанесенные американскими ударами по ключевым объектам.

Его заявление прозвучало на второй день режима прекращения огня между Израилем и Ираном, который завершил 12-дневный конфликт, грозивший перерасти в региональную войну и дестабилизировать энергетические рынки.

Стратеги JPMorgan Chase & Co. выпустили прогноз согласно которому, рынок акций США установит новый максимум в этом году благодаря устойчивости экономики и потребительского сектора, несмотря на неопределенность в политике.

В то же время, старший трейдер Goldman Sachs предупредил, что инвесторам стоит с осторожностью относиться к последнему рывку рынка, особенно в низкокачественном сегменте, где рост цен вызван принудительным закрытием коротких позиций.

Доллар ослаб, доходности казначейских облигаций снизились на фоне слухов о скорой замене председателя ФРС Дональдом Трампом. Индекс доллара Bloomberg упал на 0,4% — минимум с апреля 2022 года. Доходности по 10-летним бумагам снизились до 4,27%.

По данным WSJ, Трамп может объявить о замене Пауэлла уже в сентябре или октябре, что усилило ожидания скорого снижения ставок. Отметим, что члены ФРС Кристофер Уоллер и Мишель Боуман готовы к снижению ставок уже в июле при сдержанной инфляции. Однако Пауэлл сохраняет осторожность, указывая на «сложность прогнозов» в условиях тарифов.

Фьючерсы на индексы США и Европы растут вслед за индексом MSCI Asia. Акции технологических компаний получили поддержку от ралли Nvidia Corp.. Бумаги оборонных компаний в Азии растут после обещаний НАТО увеличить военные расходы до 5% ВВП. Австралийская DroneShield Ltd. выросла более чем на 7%.

Корпоративные новости:

- FedEx Corp. предупредила о снижении прибыли в текущем квартале и отказалась от годового прогноза.
- General Mills Inc., производитель Cheerios, дал разочаровывающий прогноз на будущий финансовый год.
- Nvidia Corp. может достичь капитализации в \$6 трлн благодаря ИИ, считают в Loop Capital.
- Apple Inc. готовит очередные уступки для антимонопольных органов ЕС после штрафа в €500 млн.
- Google (Alphabet Inc.) внедряет ИИ-помощник для программистов, чтобы конкурировать с OpenAI Codex и Claude Code.
- Bumble Inc. сокращает треть персонала.
- Минздрав США поддержал инициативу по отказу от искусственных красителей, Nestlé SA и Conagra обещают отказаться от добавок.
- Hims & Hers Health Inc. продолжит продавать дешевые препараты для похудения, несмотря на разрыв с Novo Nordisk.
- Deutsche Boerse AG рассматривает IPO на \$1 млрд для подразделения ISS Stoxx.
- Shell Plc опровергла сообщения WSJ о переговорах о покупке BP Plc.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-1.18%	1.25%	1.14%	-8.80%	-5.04%
CONSUMER STAPLES	-1.34%	-0.24%	-1.67%	0.69%	2.07%
ENERGY	-0.44%	-4.02%	3.11%	-0.04%	-1.31%
FINANCIALS	-0.33%	2.37%	2.72%	4.68%	6.37%
HEALTH CARE	0.09%	0.50%	2.73%	-4.08%	-2.67%
INDUSTRIALS	-0.88%	1.10%	2.09%	7.09%	9.12%
MATERIALS	-0.96%	-0.22%	1.31%	1.66%	3.19%
REAL ESTATE	-2.44%	-1.46%	1.45%	0.88%	1.38%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.85%	3.20%	9.94%	3.60%	7.24%
COMMUNICATIONS	-0.02%	1.68%	5.01%	6.23%	8.68%
UTILITIES	-1.34%	-0.07%	-0.69%	5.50%	6.35%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду прибавил 0,18%, достигнув отметки 5 970,68 пункта.

Среди бумаг представительского перечня наибольшее число сделок (2 334) пришлось на акции АО «Народный Банк Казахстана», а лидером по объёму торгов стали акции АО «Казахтелеком», с результатом в 137,3 млн тенге.

Рост котировок продемонстрировали шесть эмитентов:

- АО «Национальная компания «КазМунайГаз» — +1,01%,
- АО «КазТрансОйл» — +0,68%,
- АО Kасpi.kz — +0,67%,
- АО «Казахтелеком» — +0,63%,
- АО «Кселл» — +0,15%,
- АО «Банк ЦентрКредит» — +0,09%.

Доходность однодневных репо с государственными ценными бумагами (TONIA) по итогам сессии выросла на 1 базисный пункт, составив 15,52% годовых.

Ставка по однодневным свопам в тенге под залог долларов США (SWAP-1D (USD)) снизилась на 37 б.п., до 9,84% годовых.

Общий объём операций с однодневными инструментами денежного рынка составил 479,810 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчётом «завтра» составил 518,56 тенге, что означает укрепление тенге на 0,55 тенге по сравнению с предыдущей сессией.

Объём торгов достиг 213,407 млн долларов США, заключено 632 сделки.

Диапазон цен составил от 517,45 до 519,31 тенге за доллар, при этом последняя сделка была заключена по курсу 518,85 тенге.

Корпоративные новости:

- Акционеры АО "Kасpi Bank" приняли решение о выплате дивидендов по простым и привилегированным акциям общества за 2024 год
- МФО BNK Finance Kazakhstan получила лицензию банка.
- Подписка на облигации KZ2P00013139 (MFBLb5) ТОО "Birinshi Lombard" объявлена несостоявшейся.

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	4.690	101.37		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.571	100.30	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.541	87.18		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	6.425	96.25	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00MM	6.250	03/26/2030	6.003	100.96		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.042	97.48	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.899	107.01	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	1.366	100.25	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.737	90.01	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.790	97.32	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.266	86.08	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.807	98.62	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.005	92.80		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.176	100.83		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.611	86.81		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.893	87.19	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.588	100.27	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.246	98.17		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.966	96.21	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.795	88.83	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.321	98.87	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.303	99.51	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

23 июня
FactSet Research (FDS), Assura (AGRP)
24 июня
FedEx (FDX), Carnival Corp (CCL), Telecom Plus (TEP)
25 июня
Micron (MU), Paychex (PAYX), General Mills (GIS)
26 июня
Nike (NKE), McCormick&Co (MKC), Walgreens Boots (WBA)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	23 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июнь)		51.1	52,0	52,0
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (июнь)		52.9	53,7	53,1
США - Продажи на вторичном рынке жилья (май)		3.96M	4,00M	4,03M
	24 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс доверия потребителей СВ (июнь)		99.1	98,0	93,0
	25 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи нового жилья (май)		692K	743K	623K
	26 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - ВВП (кв/кв) (1 кв.)		-0.2%	-0,2%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		247K	248K	
	27 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (май)			2,5%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	30 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июнь)			49,5	
Великобритания - ВВП (кв/кв) (1 кв.)		0,7%	0,7%	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (июнь)			0,1%	
	1 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (июнь)			1,9%	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (июнь)			48,5	
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (май)			7,391M	
	2 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (июнь)			37K	
	3 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - День независимости - Раннее Закрытие в 13:00				
США - Уровень безработицы (июнь)			4,2%	
	4 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - США - День независимости				

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>

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