

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 173.07	0.52%	2.45%	4.42%	4.51%	4.96%
NASDAQ COMP	20 273.46	0.52%	3.27%	6.07%	4.04%	4.99%
DOW JONES	43 819.27	1.00%	2.91%	3.67%	2.93%	3.00%
KASE	5 990.18	0.00%	-0.61%	7.71%	7.69%	7.39%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	67.59 \$	-0.27%	-5.44%	7.66%	-6.51%	-7.33%
GOLD	3 292.30 \$	0.55%	-2.26%	0.10%	26.33%	25.46%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	520.39 ₹	0.40%	-0.23%	2.19%	-0.27%	-0.90%
EUR	609.58 ₹	0.40%	1.43%	6.06%	12.12%	11.49%
RUB	6.63 ₹	0.15%	-0.30%	2.63%	31.29%	35.86%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	42.85 \$	-0.12%	-0.58%	12.47%	16.60%	13.51%
HSBK	24.80 \$	2.27%	2.48%	9.98%	27.31%	27.57%
KSPI US	86.17 \$	3.06%	8.09%	8.03%	-10.24%	-9.02%
AIRA	5.60 \$	1.82%	-3.78%	-1.06%	-8.94%	-8.35%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	313.00 ₹	0.17%	1.23%	5.79%	24.23%	22.07%
KZAP	22 625.00 ₹	0.16%	-0.33%	18.22%	11.29%	11.91%
KCEL	3 320.02 ₹	-0.26%	0.09%	0.59%	-1.48%	-2.27%
KEGC	1 451.50 ₹	-0.14%	-0.75%	1.11%	-5.01%	-4.94%
KZTK	39 750.00 ₹	-0.15%	-1.85%	13.90%	-8.93%	-9.20%
KZTO	807.00 ₹	-0.06%	-0.12%	0.88%	-2.04%	-1.59%
CCBN	3 399.99 ₹	0.65%	2.66%	10.67%	55.19%	55.46%
KSPI	45 050.01 ₹	-0.06%	0.24%	2.04%	-17.61%	-17.40%
KMGZ	16 500.01 ₹	-0.51%	-5.01%	12.37%	12.94%	12.85%
AIRA	735.00 ₹	-0.13%	-2.25%	-2.25%	-10.37%	-10.36%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	1.67%	1.95%	2.24%	-3.30%	-2.57%
CONSUMER STAPLES	0.47%	-1.04%	-2.75%	2.78%	2.47%
ENERGY	-0.52%	-0.85%	4.62%	0.89%	-0.42%
FINANCIALS	0.29%	2.20%	1.92%	7.58%	7.47%
HEALTH CARE	-0.22%	1.34%	0.97%	-2.41%	-2.65%
INDUSTRIALS	1.00%	2.04%	2.78%	11.27%	11.41%
MATERIALS	0.13%	1.09%	1.80%	4.88%	4.46%
REAL ESTATE	0.37%	-2.23%	-1.46%	1.91%	1.11%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.12%	3.25%	8.60%	6.95%	7.85%
COMMUNICATIONS	1.17%	3.65%	6.19%	10.86%	11.23%
UTILITIES	0.20%	0.11%	-0.72%	7.35%	7.45%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Уолл-стрит продолжает расти, несмотря на новости о тарифах и геополитике. S&P 500 превысил отметку 6 170 пунктов, акции Nvidia приблизились к капитализации в 4 триллиона долларов, а крупные банки успешно прошли стресс-тесты Федеральной резервной системы. Дональд Трамп заявил об успехах в торговых переговорах с Китаем и Великобританией, но отметил, что диалог с Канадой приостанавливается. Канада — канадский доллар — упал, а нефть показала крупное недельное снижение. Доллар укрепился, несмотря на растущие ожидания возможного снижения ставок Федрезервом.

Потребительский оптимизм вырос до четырёхмесячного максимума, а инфляционные ожидания немного улучшились. Индекс базовых расходов домохозяйств (PCE) показал умеренный рост, что позволяет ФРС сохранить гибкий подход и потенциальное снижения ставок позднее в этом году.

Президент ФРС Джером Пауэлл заявил о возможном увеличении инфляции летом из-за тарифов, но также отметил, что при отсутствии устойчивая инфляция готов сократить ставки. Рынки ожидают как минимум два снижения ставок к концу года, а слабая статистика занятости может усилить ожидания третьего снижения.

Прогноз по прибыли за второй квартал ожидается умеренным (около +2,8% год к году), что станет самым низким темпом роста за два года. Это усиливает опасения о завышенной оценке рынка. При этом инвестиционные потоки остаются значительными — в первом полугодии в акции США вложено около 164 млрд долларов — это третий по величине поток за всю историю, отмечают в Bank of America.

Фондовые индексы США в пятницу обновили исторические максимумы впервые с февраля, что свидетельствует о том, что рынок устойчив несмотря на неопределенность в политике. В апреле Дональд Трамп временно приостановил действие тарифов на десятки стран-партнёров в течение трёх месяцев, что послужило стимулом для роста. Индекс азиатских акций наметил рост более чем на 4% второй месяц подряд благодаря тому, что инвесторы стали менее опасаться тарифов и ближневосточного конфликта.

Торговые соглашения и переговоры

- Канада отменила налог на цифровые услуги для технологических компаний, чтобы возобновить переговоры с США. Премьер-министр Канады Марк Карни и президент Трамп договорились завершить переговоры к 21 июля.
- Министр финансов Франции Эрик Ломбард заявил, что Евросоюз может заключить торговое соглашение с США до 9 июля — даты, когда Вашингтон планирует ввести 50%-й тариф на продукты ЕС.
- Торговая делегация Индии продлила своё пребывание в Вашингтоне для урегулирования разногласий до 27 июня, рассчитывая достигнуть соглашения до 9 июля.
- Тайвань объявил о «конструктивном прогрессе» во втором раунде переговоров с США.

Переговоры в Конгрессе по пакету снижения налогов на сумму 4,5 триллиона долларов продолжаются. Неналоговое ведомство Конгресса оценивает, что законопроект увеличит дефицит США почти на 3,3 триллиона долларов за десятилетие. Республиканцы в Конгрессе в целом поддерживают пакет налоговых и расходных изменений, однако у отдельных положений возникла критика. Президент Трамп настаивает на принятии законопроекта до 4 июля.

Цены на нефть накануне ОПЕК+ немного снизились на 0,2%, поскольку трейдеры скорректировали премии за риск.

Корпоративные новости:

- Nike сообщила о стабилизации продаж, отмечая успехи стратегического плана CEO Элиота Хилла.
- Немецкий регулятор выразил обеспокоенность AI-сервисом DeepSeek, доступным в App Store и Google Play, из-за риска утечки данных пользователей в Китай.
- JPMorgan понизил целевую цену акций Apple с 240 до 230 долларов ввиду выхода iPhone 17.
- Micron Technology, несмотря на свою сильную динамику, дала умеренный прогноз на дальнейшее развитие.
- CEO Salesforce Марк Бениофф сообщил об активной автоматизации бизнес-процессов при помощи ИИ.
- Акции Coinbase достигли рекордных уровней благодаря подрастающему интересу к криптовалютам.
- Руководитель направления Optum в UnitedHealth ушёл, что может свидетельствовать о перестановках под новым CEO.
- Impossible Foods планирует запустить продукт — растительные бургеры — на рынках Европы.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE поднялся на 0,66%, достигнув уровня 5 990,38 пункта. Наибольшее число сделок среди акций представительского перечня пришлось на бумаги АО «Народный Банк Казахстана» — 3 026 сделок. По объёму торгов также лидировали акции Народного банка, с результатом 88,4 млн тенге. Рост продемонстрировали бумаги шести эмитентов:

- АО «Банк ЦентрКредит» — +1,44%
- АО «Казахтелеком» — +1,28%
- АО «Национальная компания «КазМунайГаз» — +1,17%
- АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» — +0,84%
- АО Kaspi.kz — +0,64%
- АО «Народный Банк Казахстана» — +0,22%

Ставка однодневного репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 1 базисный пункт, составив 15,50% годовых. Межбанковская ставка SWAP-1D (USD), отражающая стоимость заимствования тенге под обеспечение в долларах, выросла на 120 базисных пунктов и достигла 9,68% годовых. Общий объём операций на однодневном денежном рынке составил 455,713 млрд тенге.

К 17:00 по времени торгов средневзвешенный курс доллара США с расчётом «завтра» составил 520,33 тенге, что означает ослабление национальной валюты на 1,96 тенге по сравнению с предыдущим днём. Объём торгов составил 190,851 млн долларов, было заключено 509 сделок. Диапазон цен — от 518,65 до 521,50 тенге за доллар, последняя сделка прошла по курсу 520,20 тенге.

Корпоративные новости:

- Freedom Holding Corp. сообщил о подтверждении агентством S&P Global Ratings рейтинговых оценок компании, подтвердило долгосрочные и краткосрочные рейтинги на уровне "B+/B" на фоне укрепления системы управления рисками и комплаенса, прогноз "Позитивный".
- Совет директоров KASE принял решение о приеме АО "Райффайзенбанк" в иностранные члены KASE по категориям "фондовая" и "деривативы".

ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

Эмитент	ISIN	Валюта	Сумма выпуска (ММ - млн, МММ - млрд)	Купон	Дата погашения	Доходность YTM ask	Цена ask	S&P	Moody's	Fitch	Мин.лот
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00ММ	5.500	04/15/2027	4.757	101.25		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.559	100.30	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.589	86.98		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	6.507	96.25	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	6.019	100.90		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	5.099	97.06	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.917	106.79	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.752	89.85	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	0.727	100.24	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.244	86.25	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	2.957	97.15	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	2.793	98.67	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	7.049	92.32		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.188	100.78		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.665	86.51		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.948	86.63	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.608	100.24	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	5.289	98.09		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	5.000	96.20	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.900	88.43	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	5.291	98.91	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	4.431	99.78	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

30 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (июнь)	49,6	49,5	49,7
Великобритания - ВВП (кв/кв) (1 кв.)	0,7%	0,7%	0,1%
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (июнь)	0,2%	0,1%	
1 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (июнь)	2.0%	1,9%	
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM (июнь)	48.8	48,5	
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (май)	7.45M	7,391M	
2 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP (июнь)	105K	37K	
3 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - День независимости - Раннее Закрытие в 13:00			
США - Уровень безработицы (июнь)	4.3%	4,2%	
4 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - США - День независимости			

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

7 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - Объём промышленного производства Германии (м/м) (май)		-1,4%	
8 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - Сальдо торгового баланса Германии (май)		14,6B	
9 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - GDPNow ФРБ Атланты (2 кв.)			
Китай - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (июнь)		-0,1%	
11 июля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (май)		-0,3%	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (июнь)		0,1%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (июнь)		0,4%	

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 абсолютные 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