

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 469,30	0,39%	-0,32%	3,10%	14,55%	14,66%
NASDAQ	17 717,65	1,26%	-0,81%	4,71%	17,53%	18,03%
DOW JONES	39 112,16	-0,76%	0,71%	0,11%	4,17%	3,77%
KASE	5 106,98	0,21%	0,15%	0,26%	22,90%	21,96%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$85,01	-1,16%	-0,38%	3,87%	9,21%	11,61%
GOLD	\$2 319,62	-0,64%	-0,42%	-0,61%	12,98%	12,44%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹467,29	0,43%	2,03%	5,44%	1,65%	2,80%
EUR	₹501,03	0,37%	2,07%	4,30%	-0,93%	-0,24%
RUB	₹5,35	0,38%	1,71%	8,30%	6,79%	5,73%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$39,45	-0,38%	-1,74%	-13,30%	-7,07%	-3,55%
HSBK	\$17,70	1,03%	2,91%	-3,07%	26,43%	16,75%
AIRA	\$8,08	-0,25%	1,00%	-3,81%		
KSPI US	\$133,03	2,13%	3,03%	8,86%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹201,68	0,09%	-1,04%	-3,27%	24,26%	23,28%
KZAP	₹18 680,00	-0,13%	0,97%	-5,66%	1,14%	1,19%
KCEL	₹3 025,50	-0,02%	1,23%	-1,95%	55,07%	54,76%
KEGC	₹1 475,50	0,17%	-0,43%	-0,48%	-0,45%	-0,44%
KZTK	₹36 169,99	0,47%	3,64%	5,94%	10,92%	4,84%
KZTO	₹838,95	0,11%	1,20%	-8,51%	-1,76%	-3,01%
CCBN	₹1 808,00	0,41%	-1,15%	3,31%	84,49%	85,04%
KSPI	₹61 562,00	1,59%	5,41%	14,21%	35,63%	35,00%
KMGZ	₹12 677,80	-0,64%	-0,02%	-2,48%	10,64%	9,85%
AIRA	₹895,00	-0,17%	-1,26%	-2,73%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	1,84%	-1,98%	5,39%	17,40%	17,65%
COMMUNICATION SERVICE	1,13%	2,58%	3,77%	17,95%	18,31%
ENERGY	0,15%	4,01%	0,76%	6,64%	9,06%
HEALTH CARE	-0,31%	0,91%	1,78%	8,36%	7,56%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,45%	0,10%	2,97%	0,22%	0,99%
CONSUMER STAPLES	-0,69%	0,16%	0,75%	8,37%	7,69%
FINANCIAL	-0,83%	0,36%	-0,63%	9,95%	9,61%
INDUSTRIAL	-0,84%	-0,57%	-1,77%	7,07%	7,09%
UTILITIES	-0,98%	0,61%	-2,94%	9,56%	9,02%
MATERIALS	-1,28%	-0,55%	-2,81%	3,00%	3,62%
REAL ESTATE	-1,41%	-0,71%	1,71%	-5,66%	-5,49%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Во вторник индексы S&P 500 и Nasdaq прибавили 0,39% и 1,26% соответственно, прервав трехдневную полосу неудач, а индекс Dow Jones упал на 0,76%. Технологический сектор показал лучшие результаты после значительной распродажи накануне, в ходе которой инвесторы перешли от акций полупроводников и искусственного интеллекта к другим секторам. Акции Nvidia выросли на 6,7%, прервав трехдневную полосу неудач. Сектор услуг связи также продвинулся вперед, тогда как секторы недвижимости и материалов в числе аутсайдеров среди секторов S&P 500.

Опрос Conference Board во вторник показал, что потребительское доверие в США снизилось в июне на фоне опасений по поводу экономических перспектив, но домохозяйства по-прежнему оптимистично оценивают рынок труда и ожидают замедления инфляции в следующем году. Индекс потребительского доверия упал до 100,4 в этом месяце с пересмотренного вниз значения 101,3 в мае. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали падение индекса до 100,0 с ранее сообщавшихся 102,0. В то же время, так называемый дифференциал рынка труда, полученный на основе данных о мнениях респондентов о том, много ли рабочих мест или их трудно найти, увеличился в июне до 24 с 22,7 в мае. Этот показатель тесно коррелирует с уровнем безработицы в отчете Министерства труда США о занятости. Условия на рынке труда постепенно улучшаются: уровень безработицы в мае вырос до все еще относительно низкого уровня в 4% впервые с января 2022 года.

Управляющая ФРБ Мишель Боуман заявила, что видит ряд повышательных рисков для перспектив инфляции. Она также подтвердила свою готовность поддержать повышение ставок в случае необходимости. Ее коллега Лиза Кук заявила, что будет уместно снизить ставки «в какой-то момент», добавив, что она ожидает, что инфляция постепенно улучшится в этом году.

Панъевропейский индекс Stoxx 600 снизился на 0,23%, при этом акции промышленности упали на 1,6%, а акции нефти и газа выросли на 0,4%. Положительным моментом является то, что акции Novo Nordisk выросли более чем на 3% после одобрения в Китае препарата для снижения веса Wegovy. В отсутствие катализаторов роста трейдеры ожидают ключевой индикатор инфляции PCE в США, итоги выборов во Франции и первых дебатов между Джо Байденом и Дональдом Трампом в четверг.

Британский FTSE 100 свел на нет свой ранний рост и закрылся снижением на 0,41%, сократив рост по сравнению с предыдущей сессией, поскольку инвесторы переваривали последние корпоративные новости и оценивали перспективы денежно-кредитной политики в Великобритании и США в преддверии публикации индикатора инфляции PCE.

Индекс Hang Seng вырос на 0,25% во вторник после вялой сессии в начале недели, в основном благодаря росту сектора недвижимости. Индекс Shanghai Composite упал на 0,44% во вторник, закрылся на более чем четырехмесячном минимуме на фоне распродажи акций полупроводников и компаний, связанных с искусственным интеллектом. Иностранные инвесторы продолжили выводить капитал из Китая, ожидая более явных признаков восстановления экономики и более решительных мер экономической поддержки. Президент Си Цзиньпин призвал активизировать инновации, особенно в некоторых ключевых технологиях.

Индекс доллара США вырос на 0,13%, чему частично способствовали ястребиные комментарии представителей ФРС.

В казначейских облигациях инверсия кривой доходности между двухлетними и 10-летними облигациями впервые в этом году углубилась до более чем 50 базисных пунктов. Доходность 10-летних трежерей выросла до 4,25%, в то время как доходность двухлеток выросла до 4,74%.

Цены на нефть снизились на фоне опасений относительно спроса после медленного начала летнего автомобильного сезона в США. Августовские фьючерсы на нефть марки Brent подешевели до \$85,01 доллара за баррель/

Спотовая цена на золото снизилась на 0,64% до \$2319 за унцию.

Новости корпораций:

- OpenAI предпринимает дополнительные шаги, чтобы ограничить доступ Китая к программному обеспечению искусственного интеллекта, применяя существующую политику блокировки пользователей.
- Exxon Mobil сделала первый шаг к своему седьмому нефтяному проекту в Гайане, что является четким сигналом о том, что супергигант намерен увеличить добычу нефти в этой южноамериканской стране в следующем десятилетии.
- Microsoft рискует быть оштрафованной в Европейском Союзе после того, как регулирующие органы обвинили компанию в злоупотреблении своим положением на рынке, объединив приложение для видеоконференций Teams с другим своим бизнес-программным обеспечением.
- Tesla отзывает более 23 тыс. электропикапов Cybertruck из-за проблем с дворниками и неправильным креплением обшивки багажника, которая может оторваться на ходу.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE во вторник вырос на 0,21%, прервав потери предыдущих сессий, за счет роста котировок акций шести компаний из представительского списка индекса. Наибольший рост показали акции Kaspi.kz (+1,59%). На иностранных биржах акции Kaspi.kz также были лидерами роста среди бумаг казахстанских эмитентов, торгуемых на LSE и Nasdaq. Депозитарные расписки Народного банка также выросли на 1,03%. Во вторник валютные торги на KASE закрылись ослаблением национальной валюты на 1,69 тенге, средневзвешенный биржевой курс пары USDKZT составил 467,21 тенге. Объем торгов составил 241,168 млн долларов США. Было заключено 737 сделок. Минимальная цена составила 465,75 тенге за доллар США, максимальная – 468,30 тенге, цена последней сделки – 465,75 тенге. Что касается денежного рынка, то доходность операций РЕПО с ГЦБ сроком на один день снизилась на 71 б.п. и составила 14,37% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 98 б.п. и составила 7,50% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 850,208 млрд тенге.

Миннацэкономики разработало проект закона «О гарантированном трансферте из Национального фонда РК на 2025–2027 годы». Согласно ему, гарантированные трансферты из Нацфонда на ближайшие три года останутся в размере 2 трлн тенге ежегодно, однако ведомство пересмотрело цену отсечения нефти. Цена отсечения на нефть по поступлениям в Нацфонд от организаций нефтяного сектора по годам составит: на 2025 год – \$42,3 за баррель, на 2026 год – \$41 за баррель, на 2027 год – \$39,4 за баррель. В действующем законе о гарантированном трансферте цена отсечения указана на 2025 год в размере \$40,2 за баррель, на 2026 год – \$41,8 за баррель. Цена отсечения – это показатель мировой цены на нефть, используемый для расчета максимально возможного объема гарантированного трансферта исходя из прогнозируемого объема поступлений средств в Нацфонд от нефтяных компаний и нужд бюджета. Августовские фьючерсы на нефть марки Brent 25 июня продавались по цене \$85,4 за баррель.

По данным Минфина, экспорт из РК за первые пять месяцев 2024 года увеличился на 5,5% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года, достигнув отметки в 28,6 млрд долларов. Импортные операции также продемонстрировали активность, с объемом в 16,1 млрд долларов. Общий внешний товарооборот с третьими странами вырос на 0,5% и составил 44,6 млрд долларов.

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента АО «КазТрансОйл» на уровне «BBB», прогноз «Стабильный». Кредитоспособность АО «КазТрансОйл» на самостоятельной основе отражает доминирующую позицию компании как национального оператора нефтепроводов в Казахстане, достаточно стабильное формирование денежного потока, несмотря на менее предсказуемую нормативную базу, чем у европейских коллег, и сильный финансовый профиль.

В Минтруда высказались о запрете снятия излишков из ЕНПФ. Министр труда и социальной защиты населения РК Светлана Жакупова признала, что сейчас некоторые эксперты выступают за прекращение такой практики. Высказываются предложения экспертов исключить возможность раннего изъятия пенсионных накоплений, потому что это влияет на адекватность пенсионных выплат в далеком будущем.

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	5.592	99.76		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.865	83.72		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.519	100.19		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.763	100.38	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.555	87.00	NR	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.202	116.49	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.021	98.14	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.757	100.38	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.302	84.52	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.375	99.84	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.949	97.67	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.274	94.26	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.768	95.34		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.742	98.20		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.769	88.23	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.786	97.34	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.042	82.84		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.131	94.89		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.454	92.51	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.940	96.15	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.541	83.58	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.112	96.22	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

25 июня	
До торгов	Carnival, TD SYNNEX
После торгов	FedEx
26 июня	
До торгов	General Mills, Paychex
После торгов	Micron Technology, Levi Strauss, Concentrix, Jefferies Financial Group
27 июня	
До торгов	Walgreens Boots Alliance, McCormick & Company, Acuity Brands
После торгов	Nike

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

24 июня	Прогноз	Текущее значение
США - Выступление управляющего ФРС К. Уоллера		
США - Речь члена Федерального комитета США по операциям на открытом рынке (FOMC) М. Дэли		
25 июня	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс потребительского доверия от Conference Board - июнь	100,0	102,0
США - Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти		2,264 млн барр
США - Речь члена Федерального комитета США по операциям на открытом рынке (FOMC) М. Боумен		
26 июня	Прогноз	Текущее значение
США - Продажи нового жилья - май	650 тыс	634 тыс
США - Число выданных разрешений на строительство нового жилья	1,386 млн	1,440 млн
27 июня	Прогноз	Текущее значение
Великобритания - Выступление главы Банка Англии Э. Бейли		
Еврозона - Индекс доверия потребителей от Еврокомиссии - июнь	-14,0	-14,3
Еврозона - Отчет по оценке потребительского и делового доверия в еврозоне		
США - ВВП - финальный выпуск за 1 квартал 2024 года, кв/кв	1,3%	3,4%
США - Недельные данные по числу заявок на получение пособий по безработице	230 тыс	238 тыс
США - Результаты стресс-тестирования банков, проведенного ФРС		
28 июня	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - ВВП методом производства		3,7%
РФ - Объем промышленного производства - май, г/г	2,5%	3,9%
Великобритания - ВВП - финальный выпуск 1 квартал 2024 года, г/г	0,2%	-0,2%
США - Ценовой индекс расходов на личное потребление - май, г/г		2,7%
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление в США - май, г/г	2,7%	2,8%
США - Расходы физических лиц - май, м/м	0,3%	0,2%
США - Финальные данные по индексу ожиданий потребителей от Мичиганского университета - июнь	67,6	68,8
США - Финальные данные по ожидаемой годовой инфляции от Мичиганского университета - июнь	3,3%	3,3%
США - Финальные данные по ожидаемой инфляции на 5 лет вперед от Мичиганского университета - июнь	3,1%	3,0%
США - Речь члена Федерального комитета США по операциям на открытом рынке (FOMC) М. Боумен		

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 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