

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 477,90	0,16%	0,09%	3,26%	14,56%	14,66%
NASDAQ	17 805,16	0,49%	0,47%	5,23%	17,92%	18,03%
DOW JONES	39 127,80	0,04%	-0,02%	0,15%	3,91%	3,77%
KASE	5 107,59	0,01%	0,05%	0,48%	22,86%	21,96%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$85,25	0,28%	0,21%	4,17%	7,10%	11,92%
GOLD	\$2 298,23	-0,92%	-1,29%	-1,53%	11,14%	11,40%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹463,77	-0,75%	0,87%	4,73%	1,65%	2,03%
EUR	₹495,49	-1,11%	0,27%	3,02%	-1,37%	-1,34%
RUB	₹5,31	-0,75%	-4,15%	6,20%	6,41%	4,94%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$39,85	1,01%	0,13%	-12,42%	-5,01%	-3,55%
HSBK	\$17,80	0,56%	3,25%	-2,52%	26,06%	16,75%
AIRA	\$8,10	0,25%	-0,37%	-3,57%		
KSPI US	\$135,92	2,17%	5,37%	11,23%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹202,88	0,60%	0,44%	-2,91%	25,39%	23,28%
KZAP	₹18 600,00	-0,43%	-1,06%	-5,58%	0,68%	1,23%
KCEL	₹3 000,01	-0,84%	-1,45%	-2,79%	53,45%	53,45%
KEGC	₹1 476,00	0,03%	0,07%	-0,40%	-0,47%	-0,44%
KZTK	₹36 500,00	0,91%	4,62%	6,43%	10,07%	4,84%
KZTO	₹837,99	-0,11%	-0,83%	-9,11%	-1,21%	-3,01%
CCBN	₹1 800,01	-0,44%	-1,37%	1,02%	85,57%	85,04%
KSPI	₹62 214,98	1,06%	3,70%	15,21%	37,07%	35,00%
KMGZ	₹12 630,00	-0,38%	-1,37%	-0,94%	9,83%	9,85%
AIRA	₹889,95	-0,56%	-1,21%	-2,63%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	1,52%	1,47%	4,53%	1,44%	0,99%
COMMUNICATION SERVICE	0,02%	2,15%	3,79%	17,96%	18,31%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,04%	-0,88%	5,35%	17,34%	17,65%
MATERIALS	-0,05%	-0,71%	-2,86%	2,69%	3,62%
CONSUMER STAPLES	-0,07%	0,31%	0,68%	7,86%	7,69%
REAL ESTATE	-0,13%	-0,58%	1,58%	-6,22%	-5,49%
INDUSTRIAL	-0,24%	-0,86%	-2,01%	6,63%	7,09%
HEALTH CARE	-0,36%	0,18%	1,42%	7,47%	7,56%
UTILITIES	-0,38%	-0,66%	-3,32%	9,27%	9,02%
FINANCIAL	-0,47%	-0,66%	-1,10%	9,17%	9,61%
ENERGY	-0,95%	1,16%	-0,20%	6,18%	9,06%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

В среду американские фондовые индексы завершили волатильную сессию небольшим ростом, так как инвесторы осторожны в ожидании ключевого отчета PCE, который выйдет в пятницу. Индексы S&P 500 и Nasdaq 100 прибавили 0,16% и 0,49% соответственно, оставаясь относительно близкими к своим рекордным максимумам прошлой недели, в то время как индекс Dow Jones прибавил 0,04%. Больше всего отставали энергетический и финансовый секторы, в то время как акции потребительских дискреционных компаний выглядели лучше. Крупные технологические компании снизились в конце торгов в США после того, как прогноз Micron Technology не оправдал высоких ожиданий в отношении отрасли, которые привели в движение бычий рынок акций. Трейдеры оценивают, является ли спрос на чипы, вызванный искусственным интеллектом, завышенным или оправдан фундаментальными показателями. Индекс S&P 500 входит во второе полугодие с ростом около 15% с начала 2024 года. И июль считается самым сильным месяцем года для индикатора акций как с момента его создания, так и в последнее время за последние два десятилетия, согласно данным Bespoke Investment Group.

Разрешения на строительство в США в мае 2024 года пересмотрены в сторону повышения, но все еще находятся на самом низком уровне с июня 2020 года. Количество разрешений на строительство в США упало на 2,8% до 1,399 млн с учетом сезонных колебаний в мае 2024 года, что выше предварительной оценки в 1,386 млн. Вместе с тем, продажи новых домов в США оказались слабее, чем ожидалось. Так продажи новых домов на одну семью в США в мае 2024 года упали на 11,3% по сравнению с предыдущим месяцем до сезонно скорректированного годового показателя в 619 тыс., поскольку высокие цены и ставки по ипотечным кредитам продолжали оказывать давление на доступность покупателей. Это самое низкое значение за шесть месяцев и значительно ниже прогнозов в 640 тыс., при этом апрельские данные были резко пересмотрены в сторону повышения до 698 тыс. с 634 тыс. Средняя цена новых домов, проданных за этот период, составила порядка \$417 тыс.

Общеввропейский индекс Stoxx 600 сократился на 0,56%, продолжая потери по сравнению с предыдущей сессией, поскольку волатильность мега технологических компаний в США, сохраняющиеся опасения по поводу жесткой денежно-кредитной политики и предстоящие парламентские выборы во Франции продолжают оказывать давление на рискованные активы.

Британский индекс FTSE 100 в среду снизился на 0,27% после сокращения на 0,41% во вторник, отражая тенденцию снижения на других европейских рынках.

Индекс Shanghai Composite подскочил на 0,76%, при этом акции материкового Китая резко отскочили от четырехмесячных минимумов, поскольку инвесторы скупали акции китайских компаний, работающих в сфере технологий и искусственного интеллекта, на фоне роста акций Nvidia в США. Недавний опрос показал, что большинство китайских предприятий по-прежнему привержены рынку США, несмотря на растущую напряженность между Китаем и США по торговым и геополитическим вопросам.

Индекс доллара поднялся до 106 в среду, что является высоким уровнем, не наблюдавшимся примерно за два месяца, поскольку трейдеры оценивают перспективы денежно-кредитной политики, переваривая комментарии чиновников ФРС и ожидая ключевой инфляции PCE в пятницу.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла до 4,33%, но осталась вблизи трехмесячного минимума, при этом инвесторы анализируют комментарии представителей ФРС и ожидают инфляции PCE, которая, как считается, укажет на замедление инфляции.

Цены на нефть в среду немного выросли, несмотря на неожиданный скачок поставок бензина в США, поскольку инвесторы обеспокоены тем, что потенциальное расширение войны в Газе может нарушить поставки сырой нефти с Ближнего Востока. Фьючерсы на Brent выросли на 0,28% до \$85,25 за баррель.

Цены на золото упали до самого низкого уровня за более чем две недели. Спотовое золото подешевело на 0,92% до \$2298 за унцию.

Новости корпораций:

- Акции Rivian выросли более чем на 23% после того, как производитель электромобилей объявил об альянсе с Volkswagen, который вложит до \$5 млрд.
- Southwest Airlines снизила свой прогноз выручки во втором квартале, что является признаком продолжающихся проблем у авиаперевозчика, поскольку авиакомпания отбивается от давления активистов на пересмотр управления.
- Акции Moderna упали на 11% после того, как новые данные показали, что эффективность ее прививки от респираторно-синциального вируса резко упала на второй год и была ниже, чем у конкурирующих вакцин.
- В среду Amazon стала лидером роста мега-технологических компаний, поскольку акции выросли почти на 4% и стала пятой американской компанией за всю историю со стоимостью более \$2 трлн.
- Прогноз прибыли FedEx на 2025 год превзошел прогнозы Уолл-стрит, акции подскочили на более чем 15% в среду.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду незначительно вырос на 0,01%. Наибольший рост показали акции Kaspi.kz (+1.06%). Наибольший объем сделок пришёлся на акции Народного банка – 234,4 млн тенге. Долевые бумаги казахстанских “голубых” фишек закрылись ростом по итогам торгов в среду на LSE и Nasdaq. Лидером роста были акции Kaspi.kz, которые выросли на Nasdaq на 2,17%. Валютные торги на KASE в среду завершились укреплением нацвалюты на 3,38 тенге и средневзвешенный курс USDKZT составил 463,83 тенге. На денежном рынке доходность операций РЕПО с ГЦБ сроком на один день (TONIA) снизилась на 112 б.п. до 13,25% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) выросла на 21 б.п. и составила 7,71% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 917,851 млрд тенге.

Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг Kaspi Bank по международной шкале до "BB+" и рейтинг банка по национальной шкале до "kzAA+". В S&P отметили хорошо зарекомендовавшую себя клиентскую базу и узнаваемость бренда Kaspi, а также положительный опыт стратегического развития структуры бизнеса. По мнению аналитиков, финансовые показатели Kaspi превосходят показатели сравнимых компаний. Рейтинг также отражает ожидания того, что бизнес-структура Kaspi, проверенная стратегия, а также прочные рыночные позиции обеспечат устойчивость компании. Прогнозируемые высокие показатели прибыли могут помочь Kaspi создать достаточный объем резервов для повышения устойчивости в стрессовой ситуации и позволят лучше, чем многие сопоставимые компании, справляться с повышенными рисками.

Казахстанская фондовая биржа обратилась к своему миноритарному акционеру – Московской бирже – с просьбой о выкупе своих акций. В середине прошлой недели KASE объявила о созыве через месяц внеочередного общего собрания акционеров, на котором должен рассматриваться единственный вопрос – об изменении методики определения стоимости акций казахстанской биржи при их выкупе. Московская биржа может согласиться на продажу доли в Казахстанской фондовой бирже.

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	9.597	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	2.947	97.68	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