

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 464,62	-0,16%	-0,16%	3,01%	14,93%	14,57%
NASDAQ	17 689,36	-0,18%	-0,94%	4,54%	17,98%	17,84%
DOW JONES	39 150,33	0,04%	0,96%	0,21%	4,72%	3,88%
KASE	5 096,94	-0,16%	1,46%	0,06%	22,54%	21,72%
MOEX	3 123,43	0,00%	-1,89%	-8,04%	1,00%	0,78%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$85,24	-0,55%	3,17%	3,07%	8,74%	11,91%
GOLD	\$2 321,98	-1,61%	-0,47%	-4,09%	13,49%	12,55%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹464,72	1,11%	3,09%	4,87%	1,69%	2,24%
EUR	₹496,32	0,66%	2,93%	3,32%	-0,74%	-1,18%
RUB	₹5,40	0,37%	6,93%	9,31%	8,65%	6,72%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$39,80	-0,87%	0,38%	-14,59%	3,38%	-2,69%
HSBK	\$17,24	0,23%	-0,92%	-6,30%	22,10%	13,72%
AIRA	\$8,13	1,63%	0,99%	-1,45%		
KSPI US	\$128,99	-0,10%	1,82%	11,39%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹201,50	-0,24%	-0,73%	-3,35%	24,40%	23,17%
KZAP	₹18 800,00	0,00%	1,82%	-5,05%	2,45%	1,88%
KCEL	₹3 039,90	-0,59%	2,18%	-1,49%	55,89%	55,50%
KEGC	₹1 475,01	0,00%	-0,40%	-0,51%	-0,47%	-0,47%
KZTK	₹35 366,92	1,37%	2,81%	3,58%	7,27%	2,51%
KZTO	₹834,00	-1,30%	-0,12%	-9,05%	-2,85%	-3,58%
CCBN	₹1 816,07	-0,49%	-0,87%	3,77%	82,61%	85,87%
KSPI	₹59 938,00	-0,10%	3,72%	12,54%	33,05%	31,44%
KMGZ	₹12 828,00	0,18%	2,30%	-1,32%	11,16%	11,15%
AIRA	₹894,18	-0,74%	0,58%	-2,82%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0,87%	0,67%	3,92%	1,54%	1,93%
COMMUNICATION SERVICE	0,67%	0,51%	2,28%	16,72%	16,61%
HEALTH CARE	0,30%	0,78%	1,53%	8,33%	7,30%
REAL ESTATE	0,27%	0,38%	2,45%	-4,23%	-4,80%
MATERIALS	0,08%	0,07%	-2,09%	4,23%	4,39%
CONSUMER STAPLES	0,05%	-0,09%	0,41%	8,53%	7,33%
INDUSTRIAL	-0,14%	0,47%	-1,29%	8,38%	7,61%
FINANCIAL	-0,31%	0,88%	-0,75%	10,26%	9,48%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,32%	-1,30%	5,94%	18,54%	18,27%
UTILITIES	-0,54%	0,37%	-3,19%	9,98%	8,74%
ENERGY	-0,67%	1,60%	-2,01%	4,65%	6,07%

Источник: Bloomberg

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

По итогам торгов на Уолл-стрит в пятницу, в Triple Witching Day, индексы S&P 500 и Nasdaq 100 закрылись снижением почти на 0,2%, чуть ниже своих рекордных максимумов, в то время как индекс Dow Jones слегка повысился. Рынки оценивали последние экономические данные и устойчивость ралли, вызванного искусственным интеллектом, в этом году. Акции Nvidia второй день тянут вниз технологический сектор, упав на 7% с максимума 18 июня. Индекс деловой активности S&P, опубликованные в начале сессии, превзошли ожидания, бросив вызов мнению о замедлении экономики после снижения количества заявок на пособие по безработице, начала строительства жилья и розничных продаж на этой неделе.

Индекс деловой активности в производственном секторе США от S&P в июне 2024 года вырос до трехмесячного максимума в 51,7 с 51,3 в мае, превывис прогноз в 51, как показали предварительные оценки. Данные свидетельствуют об улучшении условий ведения бизнеса в секторе производства товаров второй месяц подряд. PMI в сфере услуг США от S&P вырос до 55,1 с 54,8 в предыдущем месяце, указывая на самый резкий рост активности в секторе услуг с апреля 2022 года и, согласно предварительным оценкам, значительно превышает рыночные ожидания в 53,7. Данные немного контрастировали с недавними показателями, свидетельствующими о том, что экономическая активность в США замедляется, что дает ФРС свободу действий для поддержания ставок на ограниченной территории, если инфляция не замедлится.

На предстоящей неделе в центре внимания будут экономические данные по США. Так ожидаются данные по индексу PCE и Core PCE (предпочтительному инфляционному индикатору ФРС), отчеты о личных доходах и расходах, а также выступления нескольких представителей ФРС. Другие ключевые релизы включают окончательные данные о росте ВВП США в первом квартале, заказов на товары длительного пользования, потребительском доверии от Conference Board и результатах ежегодного банковского стресс-теста ФРС. Также будут опубликованы финальные данные по росту британской экономики в 1-м квартале.

В пятницу европейские акции закрылись уверенным снижением, завершив относительно волатильную неделю, поскольку рынки переварили серию тревожных экономических данных из еврозоны. Индекс Stoxx 600 упал на 0,73%. Данные PMI показали, что активность частного сектора в Еврозоне в июне замедлилась гораздо больше, чем ожидали рынки, поскольку резкое сокращение индекса производства усугубило колеблющийся рост поставщиков услуг и вызвало опасения, что европейская экономика не сможет получить значительный импульс от приглушенного роста в последние годы.

Индекс Hang Seng снизился на 1,67%, а Shanghai Composite потерял 0,24%. Снижение индексов на фоне растущих опасений по поводу оттока иностранных инвестиций с китайских фондовых рынков. Около 33 млрд юаней покинули материк в этом месяце, по сравнению с четырьмя месяцами чистого притока, сообщает Reuters. Тем временем S&P Global и Fitch Ratings ухудшили свои прогнозы продаж недвижимости в Китае на 2024 год, сославшись на продолжительное снижение цен на жилье.

Индекс доллара вырос на 0,20%.

Доходность казначейских облигаций США ненадолго выросла после публикации данных, но практически не изменилась за сессию: доходность эталонных 10-летних облигаций США выросла до 4,255%.

Нефть марки Brent снизилась на 0,55% за день до \$85,24 за баррель. Цены на нефть упали на фоне опасений, что рост мирового спроса на нефть может пострадать из-за сильного доллара США и негативных экономических новостей из некоторых частей мира. Цены снизились, несмотря на признаки улучшения спроса на нефть в США и сокращения запасов топлива, которые помогли поднять цены на нефть до семинедельного максимума днем ранее.

Спотовые цены на золото в пятницу потеряли 1,61%.

### Новости корпораций:

- Китайская ByteDance совместно с американской Broadcom работает над разработкой усовершенствованного процессора искусственного интеллекта. ByteDance и Broadcom являются деловыми партнерами как минимум с 2022 года.
- Apple пока не будет внедрять свой продукт Apple Intelligence AI и три другие новые функции в Евросоюзе из-за проблем конфиденциальности, вытекающих из Закона о цифровых рынках. Apple заявила, что будет работать с ЕС, чтобы найти решение, позволяющее внедрять новые продукты.
- Компания по страхованию жизни и здоровья Prudential планирует программу обратного выкупа акций на сумму \$2 млрд, которая будет завершена не позднее середины 2026 года.
- Иностранные инвесторы в китайские акции теряют терпение, поскольку долгожданное восстановление прибылей не наступает и ралли прекращается. Прибыль MSCI China снижается 11 кварталов подряд. Иностранцы снова начали распродавать китайские акции.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в пятницу снизился на 0,16% и зафиксировался на отметке 5096,94 пункта. Наибольшее количество сделок и наибольший объем сделок среди акций представительского списка было совершено с акциями Народного Банка – 1 941 и 116,4 млн тенге, по итогам торгов акции Народного Банка снизились на 0,24%. Рост продемонстрировали акции Казхтелкома (+1,37%) и КМГ (+0,18%). Акции КазТрансОйла упали больше всех, снижение на 1,30%. Долевые инструменты казахстанских эмитентов, торгуемые на Лондонской фондовой бирже и на Nasdaq, показали разнонаправленную динамику. Так депозитарные расписки Эйр Астаны выросли на 1,63% и бумаги Народного Банка также выросли на 0,23%. Вместе с тем, долевые инструменты Казатомпрома и Kaspi.kz закрылись в “красной” зоне, снизившись на 0,87% и 0,10% соответственно. Что касается валютного рынка, то по итогам торгов на KASE национальная валюта в пятницу ослабла на 5,05 тенге (или на 1,1%). Средневзвешенный курс доллара США к тенге составил 464,80 тенге. Объем торгов составил \$207,87 млн. Было заключено 710 сделок. Минимальная цена составила 461,38 тенге за доллар США, максимальная – 466,05 тенге, цена последней сделки – 465,71 тенге. По данным KASE, доходность операций РЕПО с ГЦБ сроком на один день (TONIA) выросла на 94 б.п. и по итогам торгового дня составила 14,45% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) выросла на 107 б.п. и составила 7,48% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 801,613 млрд тенге.

Глава Нацбанка Тимур Сулейменов в кулуарах мажилиса прокомментировал ситуацию с курсом тенге. Он заявил, что нацвалюта возвращается к своим фундаментальным значениям, поэтому «волноваться не о чем». Сулейменов подчеркнул, что по итогам 2023 года экономика Казахстана выросла на 5,1%. Одним из результатов такого роста ВВП стало укрепление тенге на 1,7%. Помимо этого, с начала 2024 года тенге дополнительно укрепился еще на 1,7%. По словам Сулейменова, общее укрепление – 3,5% и в этом году факторами укрепления тенге были в основном дополнительные трансферты из Нацфонда. Сулейменов добавил, что в прогнозе социально-экономического развития Казахстана в 2024 году среднегодовой курс тенге был установлен на отметке 460 тенге за доллар, поэтому текущая ситуация не является критической и «волноваться не нужно». На вопрос журналистов, верит ли он в рост стоимости доллара до 500 тенге к концу года, глава Нацбанка ответил отрицательно.

КазМунайГаз готовит концепцию полномасштабного освоения месторождений Центральный и Восточный Урихтау в Актобинской области. В 2024 году на Восточном Урихтау добыча ожидается в объеме 89 тыс. тонн нефти и порядка 46 млн куб.м. газа. Центральный Урихтау является газоконденсатным месторождением и содержит значительные запасы природного газа. Реализация полномасштабного освоения (состоит из нескольких этапов) месторождения Центральный Урихтау позволит на пике производить 1 млрд куб.м. газа в год.

**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	5.541	99.89		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.466	100.23		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.704	84.53		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.762	100.38	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.527	87.00	NR	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.196	116.58	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.020	98.16	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.764	100.37	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.293	84.59	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.284	99.87	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.254	94.29	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.982	97.54	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.748	95.56		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.718	98.31		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.756	88.37	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.758	97.41	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.013	83.01		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.031	95.17		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.227	92.97	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.952	96.12	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.547	83.55	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.038	96.29	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		
Евразона - Индекс доверия потребителей от Еврокомиссии - июнь	-14,0	-14,3
Евразона - 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](https://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