

**КОТИРОВКИ**

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 447,87	-0,31%	-0,71%	2,70%	14,58%	14,22%
NASDAQ	17 496,82	-1,09%	-2,05%	3,40%	16,70%	16,56%
DOW JONES	39 411,21	0,67%	1,48%	0,87%	5,42%	4,57%
KASE	5 096,06	-0,02%	0,98%	0,05%	22,44%	21,70%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$86,01	0,90%	2,09%	5,10%	10,50%	12,92%
GOLD	\$2 334,65	0,55%	0,67%	0,04%	13,71%	13,17%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹465,28	0,12%	2,73%	4,99%	1,81%	2,36%
EUR	₹499,20	0,58%	2,93%	3,92%	-0,17%	-0,61%
RUB	₹5,33	-1,30%	4,10%	7,89%	7,24%	5,34%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$39,60	-1,37%	-1,37%	-12,97%	-6,71%	-3,18%
HSBK	\$17,52	1,62%	1,51%	-4,05%	25,14%	15,57%
AIRA	\$8,10	2,53%	1,38%	-3,57%		
KSPI US	\$130,26	0,62%	0,88%	6,60%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹201,49	0,00%	-0,64%	-3,36%	24,27%	23,16%
KZAP	₹18 705,00	-0,51%	1,11%	-5,53%	1,11%	1,36%
KCEL	₹3 026,10	-0,45%	1,25%	-1,93%	55,33%	54,79%
KEGC	₹1 473,00	-0,14%	-0,40%	-0,64%	-0,61%	-0,61%
KZTK	₹36 000,00	1,79%	4,65%	5,44%	9,09%	4,35%
KZTO	₹837,99	0,48%	0,36%	-8,62%	-2,38%	-3,12%
CCBN	₹1 800,61	-0,85%	-1,71%	2,89%	85,63%	84,29%
KSPI	₹60 598,00	1,10%	4,66%	12,42%	33,51%	32,89%
KMGZ	₹12 760,00	-0,53%	0,47%	-1,85%	10,98%	10,56%
AIRA	₹896,48	0,26%	-0,27%	-2,57%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

**ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ**

По итогам торгов на Уолл-стрит в понедельник S&P 500 закрылся снижением на 0,31%, Nasdaq потерял 1,09%, а Dow Jones прибавил 0,67% и достиг месячного максимума. Рынки готовятся к ключевым данным PCE, которые выйдут в пятницу, и комментариям нескольких представителей ФРС, которые должны выйти на этой неделе для оценки перспектив денежно-кредитной политики. Поскольку ФРС по-прежнему сосредоточена на ограничении инфляции, публикация индекса личных потребительских расходов (предпочитаемого ФРС показателя роста цен) в пятницу придаст больше направлений для оценок перспектив по ставкам.

Тем не менее, 9 из 11 основных секторов, входящих в индекс S&P 500, закрылись в плюсе. Энергетический сектор показал лучшие результаты, в то время как технологический сектор был самым отстающим на фоне продолжения паузы по-прежнему ралли искусственного интеллекта. Так акции Nvidia скорректировались вчера почти на 7%, продлевая свои потери третью сессию подряд и потеряв за три дня почти 13%. Что касается политики в США, то в четверг в центре внимания будут первые президентские дебаты между Джо Байденом и Дональдом Трампом.

Президент ФРБ Сан-Франциско Мэри Дейли заявила, что она не верит, что центральный банк США должен снижать ставки до тех пор, пока политики не будут уверены, что инфляция приближается к 2%.

На европейских рынках в понедельник преобладали оптимистичные настроения, несмотря на неопределенность вокруг политической обстановки во Франции. Панъевропейский индекс STOXX 600 вырос на 0,73%. Среди секторов индекса лидирует в росте автомобильный сектор (+1,6%) после сообщений о потенциальных переговорах между ЕС и КНР относительно пошлин на импорт китайских электромобилей. Также как и в США акции техсектора продемонстрировали снижение, потеряв 0,7%.

Британский FTSE 100 немного укрепился после слабого открытия и закрылся ростом на 0,53%. Немного оптимизма придало сообщение о том, что популярный среди потребителей поколения Z международный ритейлер модной одежды и аксессуаров компания Shein подал документы на потенциальное размещение акций на Лондонской фондовой бирже.

В Китае индекс Shanghai Composite упал на 1,17%. Гонконгский Hang Seng показал нулевую динамику. Акции материкового Китая упали до четырехмесячного минимума на фоне продолжающегося оттока капитала в Китай, поскольку макроэкономические данные продолжают разочаровывать, а отсутствие сильной политики Меры поддержки еще больше ослабили настроения. Данные показали, что в этом месяце иностранцы превратились в продавцов китайских активов, выведя 33 млрд юаней через схему Stock Connect с Гонконгом. Инвесторы теперь ждут последних данных PMI в обрабатывающей промышленности и сфере услуг в ближайшие недели, чтобы получить больше информации о второй по величине экономике мира.

Ралли доллара в понедельник приостановилось. Индекс доллара снизился на 0,31%. Доллар ослаб по всем направлениям, но самые большие потери были отмечены по отношению к евро, фунту и иене.

Доходность эталонных 10-летних облигаций США снизилась на 2,3 б.п. до 4,23%. По двухлетним трежерям доходность также снизилась до 4,72%.

Нефтяные котировки в понедельник подросли примерно на 1%, чему способствовала перспектива сильного летнего спроса, а также напряженность на Ближнем Востоке и атаки дронов на российские НПЗ, которые вызвали опасения по поводу поставок.

Спотовые цены на золото закрылись на уровне \$2334 за унцию, прибавив полпроцента.

**Новости корпораций:**

- Oracle предупредила инвесторов, что новый закон, потенциально запрещающий TikTok в США, угрожает повредить ее финансовым результатам.
- Novo Nordisk планирует инвестировать \$4,1 млрд в еще один завод в США, вкладывая больше денег в свой крупнейший рынок на фоне растущего недовольства стоимостью лекарств от ожирения и диабета.
- Airbus сократил свои планы по прибылям и поставкам самолетов на год, поскольку постоянные проблемы с цепочками поставок продолжают лишать европейского производителя самолетов жизненно важных компонентов, нанося удар по компании в то время, когда спрос на ее самолеты находится на рекордном уровне.
- Apple отклонила предложение Meta Platforms интегрировать чат-бота социальной сети с искусственным интеллектом в iPhone несколько месяцев назад. Предварительные переговоры состоялись примерно в то время, когда Apple начала обсуждать использование ChatGPT от OpenAI и Gemini от Alphabet в своих продуктах. Производитель iPhone объявил о соглашении ChatGPT ранее в этом месяце и заявил, что рассчитывает предложить Gemini в будущем.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500**

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	2,66%	3,86%	0,60%	7,44%	8,90%
UTILITIES	1,25%	1,60%	-1,98%	11,36%	10,10%
CONSUMER STAPLES	1,03%	0,86%	1,44%	9,64%	8,43%
FINANCIAL	0,95%	1,20%	0,20%	11,32%	10,53%
REAL ESTATE	0,70%	0,72%	3,17%	-3,56%	-4,13%
MATERIALS	0,56%	0,74%	-1,54%	4,81%	4,97%
HEALTH CARE	0,55%	1,22%	2,09%	8,93%	7,89%
INDUSTRIAL	0,36%	0,28%	-0,94%	8,77%	8,00%
COMMUNICATION SERVICE	0,32%	1,43%	2,61%	17,09%	16,99%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,47%	0,55%	3,43%	1,07%	1,45%
INFORMATION TECHNOLOGY	-2,32%	-3,75%	3,49%	15,80%	15,53%

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE по итогам торгов в понедельник продолжил снижаться, незначительно скорректировавшись на 0,02%. Небольшое снижение индекса сопровождалось потерями в акциях пяти казахстанских эмитентов, несмотря на рост акций Казахтелекома (+1,79%), Kaspi.kz (+1,10%), КазТрансОйла (+0,48%) и Эйр Астаны (+0,26%). Долевые инструменты Эйр Астаны в понедельник на Лондонской фондовой бирже выросли на 2,53%. Также по итогам торгов на LSE и Nasdaq рост показали бумаги Народного Банка (+1,62%) и Kaspi.kz (+0,62%) соответственно. А депозитарные расписки Казатомпрома, торгуемые на LSE, закрылись снижением котировок на 1,37%. По итогам валютных торгов на KASE национальная валюта ослабла на 0,72 тенге. Средневзвешенный курс доллара США к тенге составил 465,52 тенге. Объем торгов составил 186,301 млн долларов США. Было заключено 620 сделок. Минимальная цена составила 464,70 тенге за доллар США, максимальная – 467,00 тенге, цена последней сделки – 466,52 тенге. Основными причинами спроса на инвалюту могут выступать восстановление импорта, погашение и обслуживание внешнего долга, сезон отпусков, тогда как предложение может быть ограничено пониженными объемами нетто-продажи инвалюты Нацбанком в июне. Дополнительное давление на курс тенге может оказывать выход нерезидентов из тенговых активов: по данным НБРК, доля зарубежных инвесторов в нотах снизилась с 5,3% до 3,3% или на 8,9 млрд тенге. Индикативные ставки денежного рынка открыли неделю заметным ростом: TONIA прибавила 63 б.п., до 15,08%, SWAP вырос сразу на 100 б.п., до 8,48%. При этом торговая активность продолжила рост – объем торгов составил 951,8 млрд тенге против 801,7 млрд на предыдущей сессии. В то же время Нацбанк изъяс с рынка 889,1 млрд тенге краткосрочной ликвидности (100% спроса), в том числе 488,5 млрд в рамках депозитного аукциона и 400,6 млрд нотами с годовыми доходностями 14,5% и 14,21%, соответственно. Открытая позиция НБРК находится у отметки ~5,7 трлн тенге чистой задолженности перед рынком.

КазМунайГаз сообщил о подтверждении агентством Fitch Ratings рейтинговых оценок компании на уровне "BBB", прогноз "Стабильный"/

Глава АРРФР сообщила результаты стресс-тестирования банковского сектора по Программе оценки устойчивости и эффективности финансового сектора, проводимой МВФ совместно со Всемирным банком. Результаты оценки показали, что банковский сектор имеет значительный буфер ликвидности, несмотря на возможную чувствительность отдельных банков к риску ликвидности на случай резкого оттока средств из банковской системы.

**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	9.706	85.00	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		
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