

КОТИРОВКИ

| Индексы | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
|------------|------------|--------|--------|---------|--------|--------|
| S&P500 | 5 482,87 | 0,09% | 0,33% | 3,33% | 14,62% | 14,95% |
| NASDAQ | 17 858,68 | 0,30% | 0,96% | 4,93% | 18,31% | 18,97% |
| DOW JONES | 39 164,06 | 0,09% | 0,04% | 0,80% | 3,86% | 3,91% |
| KASE | 5 150,63 | 0,84% | 1,05% | 1,27% | 23,79% | 23,00% |
| Товары | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| BRENT | \$86,39 | 1,34% | 0,79% | 4,24% | 9,92% | 13,42% |
| GOLD | \$2 327,73 | 1,28% | -1,37% | -0,99% | 12,05% | 12,83% |
| Валюта | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| USD | ₹465,52 | 0,38% | 1,29% | 5,42% | 2,20% | 2,41% |
| EUR | ₹498,20 | 0,55% | 1,04% | 3,73% | -1,04% | -0,80% |
| RUB | ₹5,45 | 2,64% | 1,30% | 9,22% | 9,66% | 7,71% |
| LSE NASDAQ | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| KAP | \$39,40 | -1,13% | -1,87% | -10,96% | -4,02% | -3,67% |
| HSBK | \$18,00 | 1,12% | 4,41% | -2,07% | 23,12% | 18,73% |
| AIRA | \$8,10 | 0,00% | 2,53% | -2,41% | | |
| KSPI US | \$132,28 | -2,68% | 2,18% | 6,37% | | |
| Акции KASE | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| HSBK | ₹205,35 | 1,22% | 1,91% | -0,32% | 26,37% | 25,52% |
| KZAP | ₹18 705,00 | 0,56% | -0,51% | -4,38% | 1,19% | 1,36% |
| KCEL | ₹3 010,96 | 0,36% | -1,54% | -3,01% | 54,01% | 54,01% |
| KEGC | ₹1 478,98 | 0,20% | 0,27% | -1,60% | -0,20% | -0,20% |
| KZTK | ₹36 681,00 | 0,50% | 3,72% | 6,96% | 10,82% | 6,32% |
| KZTO | ₹828,00 | -1,19% | -0,72% | -9,72% | -2,37% | -4,28% |
| CCBN | ₹1 819,00 | 1,05% | 0,16% | 0,89% | 86,47% | 86,17% |
| KSPI | ₹63 599,00 | 2,22% | 6,02% | 17,56% | 40,12% | 39,47% |
| KMGZ | ₹12 706,00 | 0,60% | -0,77% | -0,72% | 10,09% | 10,09% |
| AIRA | ₹889,45 | -0,06% | -0,53% | -3,20% | | |

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

| Сектор | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| REAL ESTATE | 0,93% | 0,06% | 3,17% | -5,85% | -4,73% |
| CONSUMER DISCRETIONARY | 0,58% | 1,17% | 5,41% | 2,50% | 3,12% |
| COMMUNICATION SERVICE | 0,57% | 2,05% | 4,21% | 18,33% | 19,01% |
| ENERGY | 0,22% | 2,06% | -1,04% | 8,00% | 8,26% |
| UTILITIES | 0,14% | 0,02% | -3,06% | 8,66% | 8,76% |
| INDUSTRIAL | 0,05% | -0,68% | -0,71% | 6,67% | 6,88% |
| INFORMATION TECHNOLOGY | 0,00% | -0,57% | 4,91% | 17,22% | 17,60% |
| HEALTH CARE | -0,17% | -0,28% | 2,52% | 7,03% | 7,00% |
| FINANCIAL | -0,24% | -0,60% | -0,24% | 8,53% | 8,83% |
| MATERIALS | -0,32% | -1,10% | -2,78% | 2,84% | 3,24% |
| CONSUMER STAPLES | -0,51% | -0,25% | 0,96% | 7,25% | 7,06% |

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Рынок акций в США закрылся в четверг небольшим ростом на фоне снижения доходности казначейских облигаций США после того, как экономические данные показали продолжающееся замедление экономической активности, что усилило надежды инвесторов на снижение ставок в этом году. Индексы S&P 500 и Dow Jones выросли почти на 0,1% каждый, а Nasdaq прибавил 0,3%. Сектор потребительских товаров был одним из лидеров роста, чему способствовал рост акций Amazon на 2,1%.

Число лиц, претендующих на пособие по безработице в США, сократилось на 6000 по сравнению с предыдущей неделей до 233000 за период, закончившийся 22 июня, что ниже рыночных ожиданий в 236000. Количество заявок снижается вторую неделю подряд с момента достижения 10-месячного максимума в 243000, но остается значительно выше среднего показателя с начала года. Между тем, количество неудовлетворенных заявок выросло до 1839000, что является самым высоким показателем с ноября 2021 года и отражает более сложную задачу для безработных по поиску подходящих вакансий, что является дополнительным свидетельством ослабления рынка труда.

Окончательный отчет показал, что рост ВВП США составил 1,4% в первом квартале и превысил 1,3%-й рост согласно второй оценки. Но данная финальная оценка продолжает указывать на самый низкий рост экономики США со времени сокращения в первой половине 2022 года.

Прибыль корпораций США в первом квартале сократилась больше ожиданий. Снижение составило 2,7% кв/кв до \$2,726 трлн. Вместе с тем, по сравнению с первым кварталом прошлого года корпоративная прибыль выросла на 5,3%.

Европейский рынок акций снижается третью сессию подряд, оставаясь под давлением сдержанных настроений к риску в преддверии ключевого отчета PCE в США и данных по инфляции в основных странах еврозоны, которые должны выйти в пятницу, а также в ожидании итогов парламентских выборов во Франции в выходные. Панъевропейский Stoxx 600 потерял 0,43%.

Британский FTSE 100 потерял в четверг полпроцента на фоне падения акций Burberry на 6,5% после закрытия реестра акционеров на получение дивидендов.

Китайский Shanghai Composite упал на 0,98%, сведя на нет рост предыдущей сессии и следуя общему снижению в более широком Азиатско-Тихоокеанском регионе на фоне растущей неопределенности относительно перспектив денежно-кредитной политики. Инвесторы также отреагировали на данные, показывающие, что промышленная прибыль Китая в мае выросла на 0,7% в годовом исчислении, резко замедлившись с 4%-ного роста в апреле, так как слабый внутренний спрос сдерживал общий рост. Теперь инвесторы ждут данных по производственному PMI Китая на следующей неделе, чтобы получить свежие сведения о второй по величине экономике мира. Тем временем Пекин присоединился к другим китайским городам, смягчив требования к покупке жилья, что может стать потенциальным стимулом для рынка недвижимости. Гонконгский Hang Seng сократился на 2,06% после двух дней роста под давлением резких потерь во всех секторах.

Индекс доллара снизился в четверг на 0,14% после того, как пакет экономических данных подтвердил мнение, что у ФРС есть возможности для снижения процентных ставок в этом году.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США упала до отметки 4,3% в четверг после достижения двухнедельного максимума в 4,35% ранее в ходе сессии, поскольку рынки анализировали пакет экономических данных в поисках намеков на позицию политики ФРС перед публикацией ключевого индикатора PCE за май. Продажа семилетних гособлигаций на сумму \$44 млрд вызвала устойчивый спрос. Президент ФРБ Атланты Рафаэль Бостик заявил, что по-прежнему ожидает одного снижения ставки в этом году на фоне признаков того, что инфляция возобновила свое снижение.

Фьючерсы на Brent в четверг выросли до \$86,39 за баррель, приблизившись к двухмесячному максимуму, так опасения по поводу поставок из-за эскалации конфликта на Ближнем Востоке перевесили неожиданное увеличение запасов США.

Спотовая цена на золото выросла на 1,28% до \$2328 за унцию после того, как данные показали продолжающееся, хотя и умеренное, замедление экономической активности в США.

Новости корпораций:

- L'Oreal ожидает замедления роста beauty-рынка в этом году, поскольку слабость в Китае оказывает давление на продажи после нескольких лет быстрого роста.
- Levi Strauss сообщил о квартальных продажах, которые немного не оправдали ожиданий, подчеркнув высокие ожидания Уолл-стрит в отношении компании.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Акции эмитентов из представительского списка индекса KASE в четверг преимущественно росли, что позволило индексу KASE зафиксировать рост на 0,84% до 5150,63 пунктов. Лидером роста были акции Kaspi.kz, которые выросли на 2,22%. Также в числе наиболее выросших акций были акции Народного банка (+1,22%) и БЦК (+1,05%). Вместе с тем, акции КазТрансОйла, которые снизились на 1,19%, нивелировали рост индекса KASE. Среди долевых инструментов, которые торгуются на иностранных площадках, акции Kaspi.kz упали на 2,68% после торгов на Nasdaq в четверг, при этом бумаги находятся вблизи максимума после начала торгов на Nasdaq. По итогам торгов на LSE глобальные депозитарные расписки Народного банка подросли на 1,12%, а бумаги Казатомпрома снизились на 1,13% после выплаты дивидендов. Расписки Эйр Астаны не изменились по результатам торгов в четверг на LSE. На валютных торгах на KASE в четверг нацвалюта ослабла на 1,81 тенге после укрепления в среду. Средневзвешенный курс USDKZT составил 465,64 тенге. Объем торгов вырос до \$230 млн в четверг с \$203 млн в среду. На рост доллара США влияние могли оказать внутренние факторы, такие как оплата по импортным контрактам, обслуживание внешнего государственного и корпоративного долгов, выход нерезидентов из тенговых активов и покупки физлицами иностранной валюты в сезон отпусков. На денежном рынке доходность операций РЕПО с ГЦБ продолжила снижаться, так она снизилась на 17 б.п. и составила 13,08% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 58 б.п. и составила 7,13% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 895,222 млрд тенге. Спрос на размещение краткосрочной ликвидности на депозитном аукционе Нацбанка резко упал в четверг до 361,5 млрд тенге с 1 494,5 млрд тенге в среду, средневзвешенная доходность на уровне 14,5% годовых. Открытая позиция по операциям Нацбанка РК выросла 5,8 трлн тенге с 5,5 трлн тенге в среду.

Отбасы банк уведомил KASE об увеличении своих обязательств более чем на 50% от размера собственного капитала за счет привлечения облигационного займа на сумму 300 млрд тенге в рамках третьей облигационной программы. При этом ставка, по которой будут привлечены средства, определится только по итогам первых специализированных торгов. Общий объем выпуска третьей облигационной программы Отбасы банка составит 1,7 трлн тенге. Как пояснили в банке, программа рассчитана на 8 лет, все привлеченные на KASE средства пойдут на реализацию новой жилищной программы «Наурыз».

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 | 500.00MM | 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 | 9.612 | 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 | 2.934 | 97.74 | 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

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