

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 460,48	-0,41%	0,23%	3,47%	14,48%	14,48%
NASDAQ	17 732,60	-0,71%	1,35%	5,96%	18,13%	18,13%
DOW JONES	39 118,86	-0,12%	-0,74%	1,12%	3,79%	3,79%
KASE	5 151,81	0,02%	1,09%	2,25%	23,03%	23,03%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$85,00	-0,30%	0,79%	1,81%	11,70%	12,03%
GOLD	\$2 326,75	-0,04%	0,21%	-1,46%	12,64%	12,79%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹471,46	1,28%	1,45%	6,00%	3,72%	3,72%
EUR	₹504,79	1,32%	1,71%	4,94%	0,51%	0,51%
RUB	₹5,53	1,47%	2,41%	11,72%	9,29%	9,29%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,00	1,52%	1,01%	-3,03%	-2,20%	-2,20%
HSBK	\$17,98	-0,11%	2,63%	0,45%	18,60%	18,60%
AIRA	\$8,10	0,00%	0,00%	2,02%		
KSPI US	\$129,01	-2,47%	-0,96%	2,06%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹205,70	0,17%	2,09%	0,83%	25,73%	25,73%
KZAP	₹18 801,01	0,51%	0,51%	0,30%	1,89%	1,89%
KCEL	₹3 003,00	-0,26%	-1,21%	-3,06%	53,61%	53,61%
KEGC	₹1 475,00	-0,27%	0,14%	-1,47%	-0,47%	-0,47%
KZTK	₹36 845,00	0,45%	2,35%	6,40%	6,80%	6,80%
KZTO	₹832,89	0,59%	-0,61%	-2,53%	-3,71%	-3,71%
CCBN	₹1 816,00	-0,16%	0,72%	2,89%	85,86%	85,86%
KSPI	₹63 302,00	-0,47%	4,60%	14,13%	38,82%	38,82%
KMGZ	₹12 700,00	-0,05%	-1,00%	-0,94%	10,04%	10,04%
AIRA	₹891,49	0,23%	-0,56%	-1,82%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
REAL ESTATE	0,62%	-0,01%	1,33%	-4,14%	-4,14%
ENERGY	0,46%	-0,13%	-1,43%	8,75%	8,75%
FINANCIAL	0,38%	-1,16%	-1,01%	9,25%	9,25%
INDUSTRIAL	0,08%	-0,96%	-1,05%	6,97%	6,97%
MATERIALS	-0,02%	-1,66%	-3,26%	3,22%	3,22%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,06%	1,73%	7,82%	17,53%	17,53%
HEALTH CARE	-0,08%	-0,91%	1,76%	6,91%	6,91%
CONSUMER STAPLES	-0,45%	-1,70%	-0,51%	6,58%	6,58%
COMMUNICATION SERVICE	-0,93%	0,78%	3,09%	17,90%	17,90%
UTILITIES	-1,08%	-2,28%	-5,75%	7,58%	7,58%
CONSUMER DISCRETIONARY	-1,12%	0,51%	3,81%	1,96%	1,96%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции в США завершили последнюю торговую сессию июня снижением, поскольку инвесторы переварили пакет экономических данных. S&P потерял 0,41% после достижения нового максимума в 5500 пунктов, Nasdaq упал на 0,71% после кратковременного достижения рекордного уровня 18035 пунктов. Тем временем индекс Dow Jones упал на 41 пункт или 0,12%. За месяц S&P прибавил 3,14%, индекс Dow Jones поднялся на 1,12%, а Nasdaq вырос почти на 6%. За первое полугодие 2024 года S&P прибавил 14,5%, Nasdaq - 18%, индекс Dow - 3,8%.

Индекс PCE в США в мае не изменился по сравнению с апрелем 2024 года, что является минимальным показателем за 6 месяцев и после роста на 0,3% в апреле, что соответствует прогнозам. Цены на товары снизились на 0,4%, а цены на услуги выросли на 0,2%. Между тем, базовый PCE вырос на 0,1%, что является минимальным показателем с ноября, по сравнению с 0,3% в апреле и также соответствует прогнозам. Годовой PCE снизился до 2,6%, а годовой базовый PCE также снизился до 2,6%, что является самым низким показателем с марта 2021 года. Личные расходы в США выросли на 0,2% по сравнению с предыдущим месяцем в мае 2024 года, что ниже рыночных ожиданий роста на 0,3%.

Потребительские настроения в США от Мичиганского университета были пересмотрены в июне 2024 года выше до 68,2 с предварительного значения 65,6, что выше ожиданий в 65,8. Инфляционные ожидания на год в США пересмотрены в сторону понижения до 3% в июне 2024 года по сравнению с более ранней оценкой в 3,3% и ослабления с 3,3% в предыдущем месяце. В то же время пятилетний прогноз на уровне 3% в июне, как и в мае и апреле, по сравнению с предварительной оценкой в 3,1%.

Акции вступают во второе полугодие, прибавив почти 15% в этом году. Исторически сложилось так, что за сильным первым полугодием, как правило, следует доходность во втором полугодии выше среднего - LPL Financial.

Президент ФРБ Сан-Франциско Мэри Дейли заявила CNBC, что еще слишком рано говорить о том, когда будет уместно снизить ставки. Ранее в пятницу Томас Баркин заявил, что битва с инфляцией все еще не выиграна, и экономика США, вероятно, останется устойчивой до тех пор, пока безработица остается низкой, а стоимость активов высокой.

В США внимание инвесторов будет сосредоточено на отчете о занятости и протоколах FOMC. Другие важные публикации включают в себя: ISM индекс деловой активности в производстве и сфере услуг, вакансии JOLTs, производственные заказы и данные внешней торговли.

Европейские фондовые индексы завершили сессию в пятницу неустойчивым снижением, это их четвертое снижение подряд, чтобы закрепить период сдержанных настроений к риску в преддверии парламентских выборов во Франции в эти выходные и данных по инфляции в еврозоне на следующей неделе. Индекс Stoxx 600 снизился на 0,23%, мало изменившись с конца марта.

Британский FTSE 100 снизился на 0,19%, поскольку рынки переваривают последние данные и корпоративные новости и готовятся к выборам во Франции на выходных. ВВП Великобритании был пересмотрен в сторону повышения, чтобы отразить рост на 0,7% по сравнению с предыдущим кварталом в первом квартале, что значительно превышает первоначальные ожидания в 0,4%.

Индекс Shanghai Composite вырос на 0,73%. Растущая напряженность между Китаем и Западом из-за геополитических и торговых проблем держала настроения под контролем. Гонконгский Hang Seng закрылся небольшим ростом на 0,01%. Вышедшие на выходных официальные данные по Китаю показали, что производственная активность снижается второй месяц подряд, а сектор услуг продолжал расширяться, но замедлился до шестимесячного минимума. Между тем, данные частного опроса от Caixin показали, что рост производства в Китае достиг более чем 3-летнего максимума.

Индекс доллара снизился на 0,04%.

Доходность 10-леток выросла до 4,39%. Доходность 2-летних трежерей выросла до 4,75%.

Цены на нефть марки Brent снизились на 0,3% до \$85 за баррель.

Спотовые цены на золото снизились в пятницу до \$2327 за унцию.

Новости корпораций:

- Инвестиции Microsoft в размере \$13 млрд в OpenAI станут объектом пристального внимания со стороны антимонопольных регуляторов Евросоюза, которые готовы опросить конкурентов об эксклюзивном использовании компанией облачных технологий Microsoft.
- Nike сталкивается с растущей критикой со стороны Уолл-стрит, поскольку продолжительный спад продаж вызвал самый большой разгром акций с тех пор, как компания стала публичной в 1980 году.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам торгов в пятницу, в последний день июня, индекс KASE незначительно подрос на 0,02%. Между тем за июнь значение индекса выросло на 2,2%. Основными драйверами этого роста выступили акции Kaspi (+14,1%), Казахтелекома (+6,4%) и БЦК (+2,9%). Снижение стоимости в июне акций Кселл (-3%), КазТрансОйла (-2,5%), КЕГОК (-1,5%), Эйр Астаны (-1,8%) и КМГ (-0,9%) нивелировали месячный рост индекса KASE. По итогам торгов на иностранных биржах наибольшее снижение в пятницу показали бумаги Kaspi.kz (-2,5%). Рост зафиксирован по распискам Казатомпрома (+1%). По итогам июня казахстанские “голубые” фишки на иностранных биржах показали разнонаправленную динамику - рост по бумагам Народного банка, Эйр Астаны и Kaspi.kz на 0,4%, 2% и 2,1% соответственно. Вместе с тем за июнь расписки Казатомпрома показали снижение на 3%. По итогам валютных торгов пятницы пара USDKZT выросла до 471,84 тенге за доллар (+6,2 тенге) при объеме торгов в 196,3 млн долларов (-33,4 млн). Учитывая нейтральный в целом внешний фон, подобная динамика могла быть связана с дисбалансом на локальном валютном рынке. Снижение экспортной валютной выручки и объема нетто-продаж инвалюты Нацбанком в июне могло сопровождаться повышенным спросом на нее со стороны казахстанских компаний (импорт, погашение/обслуживание внешнего долга), зарубежных инвесторов, выходящих из тенговых активов, а также казахстанцев в сезон отпусков. Сегодня в фокусе внимания участников рынка – данные по июньской инфляции и нетто-продажам НБРК в июле. Между тем, согласно окончательной оценке платежного баланса за 1-й квартал 2024 года, текущий счет впервые с середины 2022 года сложился с профицитом в 1,8 млрд долларов (-1,6 млрд в 1кв23г.). Однако это произошло на фоне реализации негативных факторов: темпы снижения импорта (-7%) были выше сокращения экспорта (-1%), объем реинвестированных прямыми инвесторами доходов снизился в 2 раза, что может косвенно свидетельствовать о замедлении деловой активности в стране. По итогам торгов в пятницу индикативные ставки денежного рынка разнонаправленно изменились: TONIA выросла на 4 б.п., до 13,12%, тогда как SWAP_1D упал до своих семилетних минимумов, составив 4,69% (-240 б.п.). В то же время пятничный спрос на депозитном аукционе НБРК составил 732 млрд тенге (100% спроса, средневзвешенная доходность – 14,5% годовых). Открытая позиция по операциям НБРК находится вблизи 5,7 трлн тенге чистой задолженности перед рынком.

По итогам июня курс тенге ослаб на 5,5%, до 471,84 тенге за доллар США. Среднедневной объем торгов на KASE за месяц снизился с 251 до 183 млн долл. США. Общий объем торгов составил 3,7 млрд долл. США. Продажи валюты из Нацфонда для обеспечения трансфертов в республиканский бюджет за июнь составили 420 млн долларов США. Доля продаж из Нацфонда составила 11% от общего объема торгов и не более 21 млн долларов США в день. В целях поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ на уровне 30% Нацбанк в июне продолжил осуществлять покупки иностранной валюты на биржевых торгах, общая сумма которых составила 293 млн долларов США или порядка 8% от общего объема рынка. Валютных интервенций в июне Нацбанк не проводил. По предварительным прогнозным заявкам Правительства на выделение трансфертов в республиканский бюджет в июле 2024 года Нацбанком ожидается продажа валюты из Нацфонда в размере от 450 до 550 млн долларов США. Покупка валюты для поддержания валютной доли пенсионных активов ЕНПФ в июле 2024 года ожидается в размере от 250 до 350 млн долларов США.

Решение об инвестировании средств Нацфонда в ценные бумаги Казатомпрома было принято правительством страны, а не Нацбанком. Условия покупки акций еще обговариваются и будут рыночными, сообщил председатель Нацбанка Сулейменов.

КазМунайГаз сообщил о завершении выплаты дивидендов по простым акциям за 2023 год. Общая сумма выплаченных дивидендов составила немного больше 300 млрд тенге. Размер дивиденда на одну простую акцию составил 491,71 тенге.

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	5.742	99.38		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.715	84.51		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.863	100.21	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.472	100.22		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.626	87.00	NR	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.230	116.09	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.808	100.32	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.055	97.73	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.325	84.37	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.303	99.87	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.957	97.65	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.306	94.23	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.760	95.43		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.753	98.15		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.806	97.30	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.076	82.66		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.786	88.06	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.307	94.42		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.300	92.88	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.618	83.27	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.164	95.75	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.044	96.35	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

3 июля

До торгов

Constellation Brands

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	1 июля	Прогноз	Текущее значение
Гонконг - Выходной - День создания административного района Гонконг			
КНР - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая от Caixin - июнь		51,2	51,7
Казахстан - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от S&P Global - июнь		52,7	52,2
Казахстан - Инфляция - июнь, г/г		8,1%	8,5%
Еврозона - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Еврозоны от S&P Global - июнь		45,6	47,3
Великобритания - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от S&P Global - июнь		51,4	51,2
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от S&P Global - июнь		51,7	51,3
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) от ISM - июнь		49,0	48,7
США - Индекс занятости в производственном секторе США от ISM - июнь			51,1
	2 июля	Прогноз	Текущее значение
Еврозона - Индекс потребительских цен - июнь, г/г		2,5%	2,6%
Еврозона - Базовый индекс потребительских цен - июнь, г/г		2,8%	2,9%
Еврозона - Уровень безработицы - май		6,5%	6,4%
США - Речь главы ФРС Джерома Пауэлла			
США - Число открытых вакансий на рынке труда (JOLTS) США - май		7,9 млн	8,059 млн
США - Недельные запасы сырой нефти в США по данным Американского института нефти			0,914 млн барр
	3 июля	Прогноз	Текущее значение
США - Раннее закрытие в 13-00 по случаю Дня независимости			
КНР - Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) Китая от Caixin - июнь		53,7	54,0
Казахстан - Индекс деловой активности в секторе услуг от S&P Global - июнь		50,8	50,5
Еврозона - Индекс деловой активности в секторе услуг в Еврозоне от S&P Global - июнь		52,6	53,2
Еврозона - Индекс цен производителей (PPI) - май, г/г		-3,9%	-5,7%
Великобритания - Индекс деловой активности в секторе услуг от S&P Global - июнь		51,2	52,9
РФ - ВВП - май, г/г		3,9%	4,4%
РФ - Уровень безработицы - май		2,7%	2,6%
США - Речь члена FOMC Уильямса			
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг от S&P Global - июнь		55,1	54,8
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг от ISM - июнь		52,5	53,8
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от ADP - июнь		170 тыс	152 тыс
США - Недельные данные по числу первичных заявок на получение пособий по безработице в США		235 тыс	233 тыс
США - Сальдо торгового баланса - май		-\$76 млрд	-\$74,6 млрд
США - Недельные запасы сырой нефти от Информационного Агентства энергетики (EIA)			3,591 млн барр
США - Протоколы FOMC			
США - Аукционы казначейских облигаций			
	4 июля	Прогноз	Текущее значение
Еврозона - Публикация протокола заседания ЕЦБ по монетарной политике			
Казахстан - Инвестиции в основной капитал			
	5 июля	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Индекс цен производителей			
Еврозона - Объем розничных продаж - май, м/м		-0,2%	-0,5%
Еврозона - Речь главы ЕЦБ Кристин Лагард			
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от Минтруда США - июнь		180 тыс	272 тыс
США - Уровень безработицы - июнь		4,0%	4,0%
США - Средняя почасовая заработная плата в США - июнь, г/г		3,6%	4,1%
США - Доля экономически активного населения - июнь		62,7%	62,5%
США - Отчет ФРС о денежно-кредитной политике			

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