

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 291,34	0,15%	0,46%	3,19%	15,86%	10,93%
NASDAQ	16 857,05	0,17%	-0,38%	4,34%	18,46%	12,30%
DOW JONES	38 711,29	0,36%	0,70%	0,09%	7,16%	2,71%
KASE	5 055,68	0,03%	-0,34%	0,19%	19,45%	20,74%
MOEX	3 186,93	1,45%	-3,95%	-7,40%	1,84%	2,83%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$77,52	-1,07%	-7,65%	-5,98%	-0,13%	1,77%
GOLD	\$2 327,01	-1,01%	-1,45%	1,10%	14,66%	12,80%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹448,01	0,21%	1,45%	1,44%	-2,64%	-1,44%
EUR	₹486,81	0,50%	1,36%	2,46%	-2,91%	-3,07%
RUB	₹5,05	0,80%	1,20%	3,91%	-1,17%	-0,20%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,30	-1,47%	-6,28%	-0,12%	5,91%	-1,47%
HSBK	\$17,88	-0,11%	-1,76%	-3,66%	24,17%	17,94%
AIRA	\$7,96	-3,05%	-5,35%	-9,03%		
KSPI US	\$124,98	-2,62%	0,87%	5,50%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹205,01	0,50%	0,00%	-6,39%	25,37%	25,31%
KZAP	₹18 599,99	-1,06%	-4,92%	1,64%	1,97%	0,76%
KCEL	₹3 029,73	-0,66%	-2,20%	-1,31%	55,68%	54,97%
KEGC	₹1 486,00	-0,65%	-0,54%	-0,93%	0,27%	0,27%
KZTK	₹34 298,00	0,00%	-0,55%	0,05%	7,86%	-0,59%
KZTO	₹839,99	-0,93%	-8,70%	0,08%	-3,31%	-2,89%
CCBN	₹1 800,00	0,15%	0,12%	12,85%	54,51%	84,23%
KSPI	₹57 334,00	2,02%	5,98%	6,37%	24,63%	25,73%
KMGZ	₹12 771,00	-0,89%	-0,38%	-1,55%	10,66%	10,66%
AIRA	₹910,00	0,78%	-0,66%	-8,24%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
REAL ESTATE	0,95%	4,01%	3,17%	0,54%	-4,84%
CONSUMER STAPLES	0,87%	2,67%	2,67%	11,05%	8,07%
COMMUNICATION SERVICE	0,37%	1,51%	4,54%	21,85%	15,28%
HEALTH CARE	0,33%	2,57%	2,95%	10,15%	6,19%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,20%	-1,67%	4,10%	14,50%	9,50%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,08%	1,09%	-1,27%	3,09%	-1,76%
UTILITIES	-0,02%	1,78%	4,43%	14,56%	12,68%
INDUSTRIAL	-0,23%	0,38%	-1,09%	12,79%	6,52%
FINANCIAL	-0,44%	0,97%	1,41%	14,70%	9,22%
ENERGY	-0,94%	-0,91%	-3,41%	8,11%	6,45%
MATERIALS	-1,22%	0,08%	0,20%	10,94%	4,76%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции в США во вторник завершили торги немного выше: индексы S&P 500 и Nasdaq прибавили по 0,15% и 0,17% соответственно, а индекс Dow Jones подрос на 0,36%. Секторы недвижимости и потребительских товаров S&P выросли больше всего, в то время как энергетика и материалы оказались самыми отстающими.

Инвесторы переваривали свежие данные и оценивали состояние экономики США и будущую траекторию процентных ставок. По данным CME Group вероятность первого снижения ставок в сентябре текущего года оценивается как 55%.

Число вакансий JOLTS в апреле упало значительно больше, чем прогнозировалось. Число вакансий в апреле сократилось на 296 000 по сравнению с предыдущим месяцем до 8,059 миллиона, что является самым низким уровнем с февраля 2021 года и не соответствует рыночному консенсусу в 8,34 миллиона, что указывает на охлаждение рынка труда. Усиливается риск того, что экономика США может ослабнуть больше, чем ожидалось.

Между тем, производственные заказы выросли немного больше, чем ожидалось, хотя опубликованный в понедельник индекс деловой активности в производственном секторе США от ISM показал удивительную слабость. Заводские заказы в США растут третий месяц. Новые майские заказы на промышленные товары в США выросли на 0,7% по сравнению с предыдущим месяцем до \$588,2 млрд в апреле 2024 года, как и в марте, и незначительно превысили рыночные ожидания увеличения на 0,6%.

Индекс менеджеров по логистике в США подскочил до 55,6 в мае 2024 года с четырехмесячного минимума в 52,9 в апреле. При таких показателях индекс рос в течение 9 из последних 10 месяцев и в течение последних шести месяцев подряд. Компании с оптимизмом смотрят на будущее логистической отрасли, прогнозируя рост до 65,5 пунктов, что является самым высоким показателем за два года.

Министр финансов США Йеллен во вторник отвергла мнение сенаторов-республиканцев о том, что Казначейство намеренно увеличивает выпуск краткосрочных казначейских векселей по более высоким процентным ставкам, чтобы попытаться стимулировать экономику в преддверии ноябрьских президентских выборов.

Европейский индекс Stoxx 600 снизился умеренными темпами на 0,5%, значительное снижение на 2,3% акций горнодобывающих компаний перевесило рост акций здравоохранения.

Индекс FTSE 100 удержал ранние потери и закрылся ниже на 0,4%, продолжая откат и следуя за негативной сессией для европейских акций, поскольку рынки продолжают оценивать, как корпоративный сектор будет жить в оставшийся период ограничительных процентных ставок.

Индекс Shanghai Composite вырос на 0,41%. Частное исследование, опубликованное в понедельник, показало, что в мае производственная активность Китая росла самыми быстрыми темпами почти за два года, что противоречит официальным данным, опубликованным на прошлой неделе, указывающим на неожиданное сокращение. Инвесторы теперь ждут данных по активности в сфере услуг Китая в среду и данных по торговле в пятницу, чтобы получить больше информации о состоянии внутренней экономики. Индекс Hang Seng вырос на 0,22% на фоне роста большинства секторов. Акции недвижимости возглавили рост на фоне ставок на то, что жилищный сектор Китая начнет восстанавливаться после недавних политических мер Пекина. Акции гигантского строительного предприятия Vanke подскочили на 3,3%, поскольку продажи его домов в мае улучшились.

Индекс доллара сократился на 0,03%.

Доходность 10-летних казначейских облигаций упала на 6 б.п. до 4,33%.

По данным API, запасы сырой нефти в США подскочили на 4,052 млн баррелей за неделю, закончившуюся 31 мая 2024 года, после резкого снижения на 6,49 млн баррелей неделей ранее. Это был самый большой недельный прирост запасов сырой нефти с последней недели апреля, превысивший ожидания рынка в 1,9 млн баррелей. Цена на Brent продолжила снижение и упала на 1,07% до \$77,52 за баррель.

Цена на золото упала на 1% до \$2327 за унцию.

Новости корпораций:

- Nvidia работает над процессом сертификации чипов памяти Samsung с высокой пропускной способностью, что является последним необходимым шагом, прежде чем Samsung сможет начать поставлять компонент, необходимый для обучения платформ искусственного интеллекта.
- Airbus ведет переговоры о крупной продаже Китаю самолетов A330neo, переговоры набирают обороты после визита Си Цзиньпин в апреле во Францию.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE незначительно вырос на 0,03% до отметки 5055,68 пунктов. Рост акций Kaspi (+2,0%) и Air Astana (+0,8%) был практически полностью нивелирован продажами долевых бумаг представителей товарно-сырьевого сектора (очевидно, из-за падения цен на сырьё) КазТрансОйла (-1,4%), Казатомпрома (-1,1%) и КМГ (-0,9%). Спрос на локальные бумаги в середине года поддерживается реинвестированием полученных дивидендов. На Лондонской фондовой бирже и на Nasdaq итоги торгов завершились откатом долевых ценных бумаг, так наибольшее снижение котировок зафиксировали бумаги Эйр Астаны (-3,05%). Доллар на KASE во вторник возобновил восходящий тренд, достигнув отметки 448,14 тенге за доллар (+1,05 тенге). При этом объём торгов вырос с 115,4 до 181,0 млн долларов. Такая динамика могла быть обусловлена сочетанием неблагоприятных факторов — продолжающейся коррекцией цен на нефть, снижением нетто-продажи инвалюты в рамках операций НБРК (конвертация трансфертов из Нацфонда, поддержание доли валютных активов ЕПНФ: до 100 млн долларов против майских 300 млн), а также традиционным для середины года активным сезоном отпусков и ускорением освоения бюджетных средств. Ставки денежного рынка на торгах во вторник оставались вблизи нижней границы коридора базовой ставки: доходность однодневных своп-операций по паре USDKZT снизилась до 8,17% годовых (-5 б.п.), а ставки однодневных операций репо закрепились у отметки 13,14% годовых (+14 б.п.). При этом объём торгов остается пониженным – 663,2 млрд тенге (+10,0 млрд). Низкая волатильность ставок и их удержание вблизи текущих значений преимущественно обусловлено профицитом краткосрочной ликвидности в системе, который изымается операциями НБРК. Во вторник изъятие через депозитные операции составило 660,0 млрд тенге (100% спроса) под 14,5% годовых. Суммарный объём изымаемой ликвидности из рынка (открытая нетто-позиция по операциям НБРК) удерживается вблизи отметки 5,2 трлн тенге.

По данным Национального банка в мае улучшилась деловая активность в производстве, услугах и строительстве. Улучшение деловой активности продолжилось, индекс составил 50,7. Показатель находится в положительной зоне четвертый месяц подряд. Индекс деловой активности в указанных секторах оказался в зоне роста, составив соответственно, 51,5, 50,6, и 52,0 (в апреле – 50,8, 51,4 и 48,8, соответственно). Наибольшее увеличение наблюдается в строительстве, где индекс перешел в положительную зону. В строительстве улучшились все компоненты.

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	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.738	84.26		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.601	99.73		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.424	100.29		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.814	100.30	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	10.128	85.78	NR	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.214	94.25	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.667	100.49	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.007	97.41	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.856	100.00	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.195	96.00	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.444	113.15	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.339	84.16	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.952	93.26		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.078	82.54		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.826	97.19	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.910	97.37		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.949	86.36	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.220	94.56		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.521	92.20	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.024	96.14	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.671	82.87	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.056	95.83	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

3 июня	
До торгов	Science Applications International Corporation
4 июня	
До торгов	Bath&Body Works, Hewlett Packard, Donaldson, Ferguson plc, Core&Main
После торгов	CrowdStrike, PVH
5 июня	
До торгов	Dollar Tree, Campbell Soup, United Natural Foods, THOR Industries
После торгов	lululemon athletica, GameStop, Victoria's Secret
6 июня	
До торгов	NIO, Ciena Corporation, J.M. Smucker, Toro Company, ABM Industries
После торгов	Broadcom, DocuSign, Vail Resorts

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

3 июня	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Инфляция - май, г/г	8,5%	8,7%
Казахстан - Индекс деловой активности в производственном секторе от S&P Global - май	51,8%	51,5%
Казахстан - Данные по продажам инвалюты из Нацфонда РК		
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе от Caixin - май	51,5	51,4
Еврозона - Индекс деловой активности в производственном секторе - май	47,4	45,7
Великобритания - Индекс деловой активности в производственном секторе - май	51,3	49,1
США - Индекс деловой активности в производственном секторе от ISM - май		49,2
США - Индекс деловой активности в производственном секторе от S&P Global - май	50,9	50,0
4 июня	Прогноз	Текущее значение
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS - апрель		8,488 млн
США - Недельные запасы сырок нефти от Американского института нефти		-6,490 млн барр.
5 июня	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Индекс деловой активности в секторе услуг от S&P Global - май	50,5	50,7
Китай - Индекс деловой активности в секторе услуг от Caixin - май		52,5
Еврозона - Индекс деловой активности в секторе услуг - май	53,3	53,3
США - Индекс деловой активности в секторе услуг от ISM - май		49,4
США - Индекс деловой активности в секторе услуг от S&P Global - май	54,8	51,3
США - Недельные запасы сырой нефти от Информационного агентства энергетики		-4,156 млн барр.
РФ - ВВП - май, г/г		4,2%
РФ - Уровень безработицы - апрель		2,7%
6 июня	Прогноз	Текущее значение
ЕС - Решение ЕЦБ по процентной ставке	4,25%	4,50%
ЕС - Заявление по монетарной политике ЕЦБ		
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		219 тыс
7 июня	Прогноз	Текущее значение
Китай - Данные по объему экспорта и импорта за май		
РФ - Решение Банка России по процентной ставке		16,00%
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе - май		175 тыс.
США - Уровень безработицы - май		3,9%
США - Изменение средней почасовой зарплаты - май, м/м		0,2%
США - Выступление управляющего ФРС Кук		

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