

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 346,99	-0,11%	1,20%	2,38%	16,13%	12,10%
NASDAQ	17 133,13	-0,23%	1,81%	4,85%	18,95%	14,13%
DOW JONES	38 798,99	-0,22%	0,59%	-1,81%	7,04%	2,94%
KASE	5 066,44	0,23%	0,25%	0,01%	21,84%	20,99%
MOEX	3 233,22	1,28%	2,92%	-6,28%	4,98%	4,33%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$79,62	-0,31%	-1,84%	-3,75%	7,23%	4,53%
GOLD	\$2 293,78	-3,46%	-1,44%	-0,88%	13,08%	11,19%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹447,37	-0,28%	0,03%	1,81%	-2,73%	-1,58%
EUR	₹487,23	-0,06%	0,42%	2,94%	-1,63%	-2,99%
RUB	₹5,04	-0,40%	1,61%	4,56%	1,41%	-0,40%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,35	0,00%	-1,34%	-4,50%	2,54%	-1,34%
HSBK	\$17,84	-0,11%	-0,34%	-6,11%	28,35%	17,68%
AIRA	\$7,90	-2,47%	-3,78%	-7,82%		
KSPI US	\$126,56	-1,44%	-1,39%	5,29%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹205,79	-0,33%	0,88%	-7,31%	27,83%	25,79%
KZAP	₹18 550,00	-0,35%	-1,38%	0,16%	1,05%	0,53%
KCEL	₹3 030,99	1,03%	-0,62%	-1,11%	55,48%	55,04%
KEGC	₹1 482,10	-0,03%	-0,92%	-0,63%	0,01%	0,01%
KZTK	₹34 150,00	-0,50%	-0,43%	-0,11%	7,35%	-1,01%
KZTO	₹845,88	0,64%	-0,24%	0,70%	-1,97%	-2,21%
CCBN	₹1 841,94	0,11%	2,48%	13,70%	84,19%	88,52%
KSPI	₹57 690,00	1,23%	2,65%	5,39%	25,41%	26,51%
KMGZ	₹12 739,96	0,01%	-1,14%	-1,62%	10,77%	10,39%
AIRA	₹904,01	0,01%	0,12%	-4,62%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
FINANCIAL	0,35%	0,13%	-1,04%	14,91%	9,85%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,22%	2,35%	4,80%	15,51%	11,83%
HEALTH CARE	0,11%	1,20%	1,86%	10,92%	7,11%
INDUSTRIAL	0,10%	0,27%	-2,83%	12,38%	7,05%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,42%	0,99%	-0,42%	2,53%	-0,86%
ENERGY	-0,43%	-0,87%	-4,62%	9,50%	6,52%
CONSUMER STAPLES	-0,56%	0,40%	-0,10%	11,13%	7,57%
COMMUNICATION SERVICE	-0,71%	0,94%	3,11%	19,79%	15,93%
REAL ESTATE	-0,86%	0,13%	0,29%	0,20%	-5,61%
MATERIALS	-1,01%	-1,43%	-2,53%	9,78%	4,54%
UTILITIES	-1,09%	-2,70%	-2,31%	10,47%	9,66%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

В пятницу фондовые индексы США завершили торги в минусе: индекс S&P 500 снизился на 0,11% колеблясь вблизи очередного максимума, Nasdaq снизился на 0,23%, а Dow Jones потерял 0,22% после того, как сильный отчет о занятости уменьшил опасения по поводу замедления экономики, хотя это может привести к возможной отсрочке снижения ставок ФРС. Финансовый сектор, сектор здравоохранения и технологический сектор лидировали в росте, тогда как секторы недвижимости, материалов и коммунальных услуг показали худшие результаты. За неделю три основных индекса выросли, так индекс S&P 500 прибавил 1,32%, Nasdaq подскочил на 2,38%, а индекс Dow Jones подрос на 0,29%.

Экономика США в мае 2024 года добавила 272 тыс. рабочих мест, что является максимальным показателем за 5 месяцев, по сравнению с пересмотренными в сторону понижения 165 тыс. в апреле и значительно выше прогнозов в 185 тыс. Уровень безработицы в США вырос до 4% в мае 2024 года, самого высокого уровня с января 2022 года, по сравнению с 3,9% в предыдущем месяце, что удивило ожидания рынка, прогнозирувавшего, что уровень безработицы останется неизменным. Число безработных увеличилось до 6,649 млн., а уровень занятости снизился до 161,083 млн. Средний почасовой заработок в мае работников частного несельскохозяйственного сектора США увеличился на 0,4% до \$34,91, что превышает рост на 0,2% в апреле и превышает рыночные прогнозы прироста на 0,3%. Это было самое большое повышение заработной платы за четыре месяца. За последние 12 месяцев средний почасовой заработок в мае увеличился на 4,1% после пересмотренного в сторону повышения на 4% в апреле, а также превзошел рыночные оценки роста на 3,9%.

Шансы на смягчение политики ФРС в сентябре резко упали до 55% с 68% до отчета. Июньское заседание ФРС станет одним из самых важных в этом году, поскольку Джером Пауэлл может дать самый четкий намек на график снижения ставки - мнение Bloomberg Economics.

В среду 12 июня будут опубликованы данные по майским CPI и Core CPI в США. В этот же день ФРС принимает решение по процентным ставкам с большой вероятностью сохранения на текущем уровне, т.е. 5,25%-5,50%. Инвесторы в ожидании экономических прогнозов ФРС. Обзор экономических прогнозов ФРС (SEP) проливает свет на ожидания центрального банка в отношении экономического роста, инфляции, занятости и процентных ставок. Также инвесторы будут отслеживать данные Мичиганского университета по потребительским настроениям в США.

Европейский Stoxx 600 снизился в пятницу на 0,22%, сократив резкий рост по сравнению с двумя предыдущими сессиями после того, как сильный отчет о занятости в США поддержал «ястребиный» прогноз ФРС.

Профицит торгового баланса Китая вырос в мае 2024 года до \$82,62 млрд с \$65,55 млрд за тот же период годом ранее, превывсив рыночные ожидания в \$73 млрд. Это был самый большой профицит торгового баланса с февраля, поскольку экспорт вырос намного больше, чем импорт. Экспорт вырос на 7,6% по сравнению с годом ранее, что является самым быстрым темпом за четыре месяца и превзошло прогнозы роста на 6%, в то время как импорт увеличился на 1,8%, резко снизившись с роста на 8,4% в апреле и ниже прогнозного консенсуса о приросте на 4,2%. Индекс Shanghai Composite прибавил 0,08%. Индекс Hang Seng в пятницу сократился на 0,59%, падая третий день подряд после сообщения Wall Street Journal о том, что группа американских законодателей настаивала на запрете китайским производителям аккумуляторов, связанным с Ford и Volkswagen, экспортировать товары в Китай.

Индекс доллара поднялся на 0,75% и достиг 104,89 в пятницу, чему способствовал сильный отчет о занятости.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США, ориентир ставок по займам во всем мире, подскочила более чем на 14 б.п. после отчета о занятости до 4,43%, что стало самым большим однодневным скачком примерно за два месяца. Двухлетняя доходность выросла почти на 17 б.п. до 4,89% после шести дней снижения подряд до четверга.

Фьючерсы на нефть Brent потеряли 0,31% до \$79,62 за баррель. Укрепление доллара оказало давление на спотовое золото, которое упало на 3,46% до \$2294 за унцию.

Новости корпораций:

- Walgreens Boots Alliance отложила планы по потенциальному IPO акций своей британской аптечной сети Boots, разрушив надежды на блокбастерный листинг, который возродит лондонский фондовый рынок.
- KKR & Co. вложила \$50 млн нового капитала в один из своих крупных трастов недвижимости и согласилась с планом поддержки его оценки, поскольку управляющий финансами надеется пережить продолжающиеся потрясения в сфере коммерческой недвижимости.
- Акции GameStop рухнули на 40% несмотря на стрим «Roaring Kitty» на YouTube, после сообщения компании о планах эмиссии дополнительных акций с целью привлечения до \$3 млрд.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Торги в пятницу завершились небольшим ростом индекса KASE на 0,23%. Основными драйверами роста в отсутствие значимых корпоративных событий выступили акции Kaspi (+1,23%), Kcell (+1,03%) и КазТрансОйла (+0,64%). Частично нивелировали этот рост умеренные распродажи долевых ценных бумаг Казахтелекома (-0,50%), Казатомпрома (-0,35%) и Народного Банка (-0,33%). На Лондонской фондовой бирже и Nasdaq по итогам торгов долевые бумаги "голубых" фишек преимущественно закрылись в "красной" зоне. Наиболее резкое падение зафиксировали депозитарные расписки Эйр Астаны, которые упали на 2,47%. Акции Kaspi.kz снизились на 1,44%. Расписки Казатомпрома закрылись без изменений, а Народного банка снизились на 0,11%. По итогам пятничных торгов на KASE нацвалюта умеренно ослабла, так пара USDKZT частично отыграла снижение предыдущей сессии, увеличившись до 447,41 тенге за доллар (+0,51 тенге), при объеме торгов в 170,6 млн долларов (-3,6 млн). Умеренное ослабление тенге могло быть связано как с внешними, там и внутренними факторами. Среди внешних традиционно можно выделить снижение нефтяных котировок (см. ниже) и уверенный рост индекса доллара США (+0,75%). На локальном рынке определенный дефицит предложения мог быть связан с уменьшением объема нетто-продаж инвалюты Нацбанком, тогда как спрос продолжает поддерживаться необходимостью оплаты импортных операций, погашения/обслуживания внешнего долга, а также проходящим ежегодным сезоном отпусков. По итогам торгов в пятницу индикативные ставки денежного рынка выросли: TONIA прибавила 33 б.п., до 13,94%, тогда как SWAP_1D увеличился на 50 б.п., до 7,99%. При этом объем торгов остается пониженным, составляя 608,3 млрд тенге против среднесуточного значения с начала года в 702,0 млрд. В то же время пятничный спрос на депозитном аукционе НБРК составил 697 млрд тенге (100% спроса, средневзвешенная доходность – 14,5% годовых). Открытая позиция по операциям НБРК находится вблизи 5,4 трлн тенге чистой задолженности перед рынком.

АРРФР ожидает к концу июля завершения сделки по продаже Bereke Bank катарскому Lesh Bank. «Мы ожидаем, что в ближайшее время, до конца этого месяца или в начале следующего месяца, со стороны катарских инвесторов будет предоставлен пакет документов на получение статуса банковского холдинга. И после этого мы рассмотрим этот пакет документов и вопрос предоставления статуса банковского холдинга Lesh Bank. Мы ожидаем, что этот вопрос ориентировочно будет завершен в конце июля текущего года», – сказал зампреда ARRF Oljas Kizатов на брифинге в СЦК.

Внесение проекта нового Налогового кодекса в Парламент перенесли на август 2024 года. В новом кодексе предлагается упразднить единый земельный налог, сократить шесть видов сборов и пять видов госпошлин. Кроме того, планируется освободить от индивидуального подоходного налога пенсионные выплаты граждан, а также повысить налогообложение на предметы «роскоши», в том числе на объекты недвижимости совокупной стоимостью свыше 450 млн тенге. Минфин намерен упразднить представление расчетов по налогу на имущество и землю, в случае, если налоговые обязательства составят менее 1 млн тенге, а также отменить расчет по налогу на транспортные средства юридических лиц.

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	5.511	99.96		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.447	100.26		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.738	84.28		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.800	100.32	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	10.192	85.78	NR	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.380	114.03	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.122	96.90	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.872	99.99	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.702	100.45	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.209	94.29	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.032	97.32	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.315	84.37	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.896	93.88		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.871	97.56		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.811	97.24	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.913	86.73	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.073	82.59		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.183	94.68		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.394	92.50	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.599	83.22	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.895	96.16	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.985	96.22	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

11 июня	
До торгов	Academy Sports and Outdoors, ZEEKR Intelligent Technology Holding Limited
После торгов	Oracle, Casey's General Stores
12 июня	
До торгов	Affirmed
После торгов	Broadcom
13 июня	
После торгов	Adobe

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	10 июня	Прогноз	Текущее значение
КНР, Гонконг - Выходной - День драконьих лодок			
Япония - ВВП - 1 квартал, г/г		-2,0%	0,4%
	11 июня	Прогноз	Текущее значение
Великобритания - Уровень безработицы - апрель		4,3%	4,3%
Великобритания - Данные по занятости			
Ежемесячный отчет ОПЕК			
США - Краткосрочный прогноз по рынку энергоносителей от EIA			
США - Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти			4,052 млн барр
	12 июня	Прогноз	Текущее значение
Китай - ИПЦ - май, г/г		0,4%	0,3%
Великобритания - ВВП - апрель, г/г			0,7%
США - ИПЦ - май, г/г		3,4%	3,4%
США - Базовый ИПЦ - май, г/г		3,5%	3,6%
США - Решение ФРС по ставкам		5,50%	5,50%
США - Экономические прогнозы FOMC			
США - Пресс-конференция ФРС			
	13 июня	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс цен производителей - май, г/г		0,1%	0,5%
США - Недельное число первичных заявок на получение пособий по безработице		222 тыс	229 тыс
США - Выступление министра финансов США Йеллен			
	14 июня	Прогноз	Текущее значение
Япония - Решение Банка Японии по процентной ставке		0,10%	0,10%
РФ - ИПЦ - май, г/г			7,8%
РФ - ВВП		5,4%	4,9%
США - Отчет ФРС о денежно-кредитной политике			
США - Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - июнь		73,0	69,1
США - Ожидаемая годовая инфляция и ожидание инфляции на 5 лет вперед от Мичиганского университета			

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