

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 360,79	0,26%	1,31%	2,64%	15,97%	12,39%
NASDAQ	17 192,53	0,35%	1,99%	5,21%	19,12%	14,53%
DOW JONES	38 868,04	0,18%	0,40%	<b>-1,63%</b>	6,77%	3,13%
KASE	5 047,67	<b>-0,37%</b>	<b>-0,16%</b>	<b>-0,36%</b>	20,51%	20,54%
MOEX	3 180,94	<b>-1,62%</b>	<b>-0,19%</b>	<b>-7,79%</b>	5,11%	2,64%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$81,63	2,52%	4,17%	<b>-0,89%</b>	7,81%	7,17%
GOLD	\$2 310,88	0,75%	<b>-1,70%</b>	<b>-2,10%</b>	15,27%	12,02%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹448,12	0,17%	0,23%	1,98%	<b>-2,56%</b>	<b>-1,42%</b>
EUR	₹481,10	<b>-1,26%</b>	<b>-0,68%</b>	1,65%	<b>-2,86%</b>	<b>-4,21%</b>
RUB	₹5,05	0,20%	0,80%	4,77%	1,61%	<b>-0,20%</b>
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,00	<b>-0,87%</b>	<b>-0,74%</b>	<b>-5,33%</b>	2,56%	<b>-2,20%</b>
HSBK	\$17,68	<b>-0,90%</b>	<b>-1,12%</b>	<b>-6,95%</b>	26,29%	16,62%
AIRA	\$8,19	3,67%	2,89%	<b>-4,43%</b>		
KSPI US	\$125,93	<b>-0,50%</b>	0,76%	4,77%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹204,90	<b>-0,43%</b>	<b>-0,05%</b>	<b>-7,71%</b>	26,78%	25,24%
KZAP	₹18 560,00	0,05%	<b>-0,22%</b>	0,22%	0,80%	0,58%
KCEL	₹3 028,00	<b>-0,10%</b>	<b>-0,06%</b>	<b>-1,21%</b>	54,88%	54,89%
KEGC	₹1 485,00	0,20%	<b>-0,07%</b>	<b>-0,44%</b>	0,20%	0,20%
KZTK	₹34 201,00	0,15%	<b>-0,28%</b>	0,04%	7,31%	<b>-0,87%</b>
KZTO	₹834,05	<b>-1,40%</b>	<b>-0,71%</b>	<b>-0,71%</b>	<b>-3,24%</b>	<b>-3,58%</b>
CCBN	₹1 840,00	<b>-0,11%</b>	2,22%	13,58%	70,38%	88,32%
KSPI	₹57 190,00	<b>-0,87%</b>	<b>-0,23%</b>	4,47%	24,46%	25,42%
KMGZ	₹12 650,01	<b>-0,71%</b>	<b>-0,95%</b>	<b>-2,32%</b>	10,46%	9,61%
AIRA	₹900,00	<b>-0,44%</b>	<b>-1,10%</b>	<b>-5,04%</b>		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
UTILITIES	1,28%	<b>-1,44%</b>	<b>-1,06%</b>	11,14%	11,06%
ENERGY	0,74%	0,81%	<b>-3,91%</b>	10,17%	7,31%
REAL ESTATE	0,45%	<b>-0,37%</b>	0,73%	0,32%	<b>-5,19%</b>
CONSUMER DISCRETIONARY	0,31%	1,23%	<b>-0,11%</b>	2,58%	<b>-0,55%</b>
HEALTH CARE	0,30%	1,17%	2,17%	10,58%	7,43%
INDUSTRIAL	0,29%	0,79%	<b>-2,55%</b>	11,70%	7,36%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,25%	2,39%	5,06%	14,83%	12,11%
COMMUNICATION SERVICE	0,22%	0,79%	3,34%	20,98%	16,19%
MATERIALS	<b>-0,11%</b>	<b>-0,32%</b>	<b>-2,63%</b>	8,89%	4,43%
CONSUMER STAPLES	<b>-0,11%</b>	<b>-0,58%</b>	<b>-0,21%</b>	9,95%	7,45%
FINANCIAL	<b>-0,39%</b>	0,18%	<b>-1,43%</b>	13,68%	9,42%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

По итогам торгов на Уолл-стрит в понедельник индексы S&P 500 и Nasdaq закрылись на новых рекордах, в то время как Dow Jones прибавил 69 пунктов. Трейдеры ожидают решения ФРС и ключевых данных по инфляции позднее на этой неделе. Ожидается, что ФРС сохранит текущую ставку по федеральным фондам, но инвесторы внимательно следят за любыми намеками относительно будущего снижения ставок и новых экономических прогнозов. Сектор коммунислуг и энергетический сектор лидировали в росте, в то время как сектор потребительских товаров и финансовый сектор оказались аутсайдерами среди секторов S&P.

Согласно отчету ФРБ Нью-Йорка, ожидания потребительской инфляции в США в мае 2024 года в годовом исчислении снизились до 3,2% с 3,3% в апреле. Между тем, инфляционные ожидания на трехлетнем горизонте остались неизменными на уровне 2,8%, а на пятилетнем горизонте выросли до 3% с 2,8%. Кроме того, средний ожидаемый рост доходов остался неизменным и составил 2,7%.

В понедельник европейский рынок акций испытал давление по итогам выборов в Европарламент. Крайние правые добились успехов на европейских выборах в воскресенье, что побудило президента Франции Макрона объявить внезапные досрочные выборы в законодательные органы Франции после большого поражения от партии Марин Ле Пен «Национальное объединение». Панъевропейский индекс STOXX 600 снизился на 0,27%.

В понедельник британский FTSE 100 снизился на 0,20%, поскольку инвесторы отреагировали на досрочные выборы, назначенные президентом Франции Эммануэлем Макроном, и ожидают ключевые экономические данные Великобритании по уровню безработицы и заработной плате, которые будут опубликованы во вторник, и которые имеют решающее значение для оценки инфляции. На этой неделе также будут опубликованы данные по заработной плате и ВВП Великобритании.

Индекс доллара в понедельник поднялся выше 105 в преддверии на этой неделе данных по инфляции и решения ФРС по ставке. ФРС, скорее всего, сохранит целевой диапазон федеральных фондов на уровне 5,25%-5,5% в среду, сосредоточив внимание рынка на намеках на сроки снижения ставок и количестве сокращений, ожидаемых в этом году, а также на новых экономических прогнозах. Шансы на смягчение в этом году немного снизились после более сильного, чем ожидалось, отчета о занятости. Вероятность сокращения в сентябре составляет 49%, в ноябре – 63%, в декабре – 87%. Между тем, годовой уровень инфляции, также ожидаемый на этой неделе, как ожидается, останется на уровне 3,4%, в то время как базовая ставка может немного снизиться до 3,5%, нового трехлетнего минимума.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла до около недельного максимума в 4,46%, поскольку трейдеры готовятся к важной неделе. Доходность по двухлеткам в понедельник по сравнению с пятнице выросла до 4,86%.

Что касается сырьевых товаров, цены на нефть выросли до недельного максимума в надежде на рост спроса на топливо этим летом, хотя рост был ограничен укреплением доллара и ослабевающими ожиданиями снижения ставок в США. Нефть марки Brent подорожала до \$81,63 за баррель, поднявшись на 2,52%.

Цены на золото восстановились после максимального падения за 3,5 года на предыдущей сессии, поскольку инвесторы ждали данных по инфляции и политического заявления ФРС. Спотовое золото прибавило 0,75% до \$2311 за унцию.

Новости корпораций:

- Акции Eli Lilly достигли новых максимумов, прибавив 1,7% после того, как FDA объявило об эффективности препарата от болезни Альцгеймера.
- Активист Elliott Investment Management призвал к радикальным изменениям в руководстве Southwest Airlines, чтобы обратить вспять то, что она считает годами неудовлетворительной работы одного из крупнейших авиаперевозчиков США.
- Верховный суд США согласился рассмотреть вопрос об отмене многомиллиардного иска акционеров, которые обвиняют Meta Platforms во введении инвесторов в заблуждение относительно скандала со сбором данных с участием политической консалтинговой фирмы Cambridge Analytica.
- Акции AMD упали почти на 5% после того, как Morgan Stanley снизил их вес до «равного» с «избыточным», заявив, что ожидания инвесторов в отношении бизнеса производителя чипов в области искусственного интеллекта «кажутся слишком высокими».
- Акции компаний KKR & Co., CrowdStrike Holdings и GoDaddy присоединятся к индексу S&P 500 в рамках последнего квартального изменения веса.
- Noble Corp, крупный подрядчик по строительству морских нефтяных буровых установок, согласился купить своего меньшего конкурента Diamond Offshore Drilling в рамках сделки стоимостью \$1,6 млрд.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE начал неделю снижением на 0,37%. На динамику индекса повлияла коррекция по акциям семи эмитентов из представительского списка индекса KASE. Наибольшее снижение было по акциям КазТрансОйла (-1,40%), Kaspi.kz (-0,87%) и КазМунайГаза (-0,71%). Среди долевых инструментов “голубых” фишек, торгуемых на иностранных биржах, лидером роста были расписки Эйр Астаны, которые выросли на 3,67% на LSE. Инструменты Народного банка, Казатомпрома и Kaspi.kz на иностранных площадках закрылись в “красной зоне”, снизившись на 0,90%, 0,87% и 0,50% соответственно. Новая неделя началась с умеренного ослабления курса нацвалюты: пара USDKZT выросла до 448,24 тенге за доллар (+0,83 тенге). При этом торговая активность оставалась пониженной – объем торгов долларами составил 136,1 млн долларов (в среднем 211,0 млн в текущем году). Спрос на инвалюту мог быть обусловлен проходящим активным сезоном отпусков, высокой волатильностью вложений нерезидентов в тенговые активы, необходимостью оплаты импортных поставок и обслуживания внешних займов. Напомним, что в текущем квартале объем обязательств по внешнему долгу составляет 8,6 млрд долларов (8,4 млрд в третьем квартале). На фоне стабильно высокого профицита ликвидности в системе стоимость «коротких денег» сохраняется значительно ниже уровня базовой ставки (TONIA – 13,62%, SWAP-1D – 8,08%). О высокой ликвидности в системе можно также судить по результатам депозитного аукциона: на недельных депозитах в НБРК в понедельник были размещены 803,5 млрд тенге (100% спроса) при доходности 14,5%. Открытая позиция по операциям НБРК удерживается у отметки 5,5 трлн тенге.

До 1 сентября текущего года планируется ввести запрет на привлечение субъектами квазигосударственного сектора льготного финансирования из Национального фонда, сообщил премьер-министр Олжас Бектенов.

ГОСА КазМунайГаза утвердило размер дивиденда на одну акцию дивиденда в расчете на одну простую акцию в 491,71 тенге, выплачиваемого из прибыли за 2023 год. Таким образом, общая сумма дивидендов составит порядка 300 миллиардов тенге. Выплата дивидендов по итогам 2023 года будет осуществляться с 24 июня 2024 года лицам, зарегистрированным в реестре акционеров по состоянию на 29 мая 2024 года.

**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	99.75		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.161	100.52		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.817	83.89		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.749	100.41	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	10.204	85.78	NR	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.336	114.64	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.089	97.30	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.845	100.00	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.650	100.50	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.033	97.32	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.201	94.31	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.319	84.34	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.931	93.49		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.896	97.44		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.857	97.12	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.936	86.49	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.102	82.41		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.170	94.72		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.356	92.59	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.741	82.59	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.019	95.92	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.072	96.13	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](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