

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 421,03	0,85%	1,27%	3,82%	15,17%	13,65%
NASDAQ	17 608,44	1,53%	2,53%	7,45%	19,51%	17,30%
DOW JONES	38 712,21	-0,09%	-0,45%	-1,82%	4,37%	2,71%
KASE	4 995,37	-0,52%	-1,17%	-0,68%	20,12%	19,30%
MOEX	3 171,10	0,00%	-0,67%	-8,27%	4,58%	2,32%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82,60	0,83%	5,34%	0,29%	11,76%	8,44%
GOLD	\$2 324,98	0,34%	-1,29%	-1,50%	17,45%	12,70%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹451,77	0,45%	0,70%	2,46%	-1,47%	-0,61%
EUR	₹485,97	0,61%	-0,32%	2,23%	-1,55%	-3,24%
RUB	₹5,07	0,40%	0,20%	5,19%	0,60%	0,20%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$39,70	0,89%	-1,61%	-6,48%	5,03%	-2,93%
HSBK	\$17,68	2,55%	-1,01%	-6,75%	27,19%	16,62%
AIRA	\$8,16	-0,37%	0,74%	-5,12%		
KSPI US	\$129,20	2,48%	0,62%	8,97%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹202,01	-0,98%	-2,16%	-1,93%	24,78%	23,48%
KZAP	₹18 300,00	-0,38%	-1,70%	-1,11%	0,50%	-0,83%
KCEL	₹2 983,00	-1,55%	-2,00%	-2,99%	52,65%	52,58%
KEGC	₹1 479,70	-0,62%	-0,16%	-1,35%	-0,16%	-0,16%
KZTK	₹34 301,00	0,24%	-0,07%	0,40%	9,24%	-0,58%
KZTO	₹823,00	-0,72%	-2,08%	-2,49%	-4,07%	-4,86%
CCBN	₹1 826,11	-0,75%	-0,75%	10,34%	77,64%	86,90%
KSPI	₹56 700,01	-0,56%	-0,50%	3,37%	24,21%	24,34%
KMGZ	₹12 505,00	0,02%	-1,83%	-3,29%	8,74%	8,35%
AIRA	₹895,89	0,10%	-0,89%	-6,68%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	2,22%	4,63%	8,93%	17,69%	16,75%
CONSUMER DISCRETIONARY	1,08%	0,67%	0,82%	1,72%	0,23%
INDUSTRIAL	0,93%	0,78%	-1,73%	10,36%	7,77%
REAL ESTATE	0,68%	-0,01%	0,85%	-2,70%	-4,81%
MATERIALS	0,22%	-0,95%	-2,40%	7,17%	4,60%
FINANCIAL	0,09%	-1,17%	-2,14%	9,84%	8,19%
COMMUNICATION SERVICE	-0,17%	-0,48%	3,53%	19,39%	16,19%
HEALTH CARE	-0,20%	-0,14%	1,71%	7,50%	6,84%
UTILITIES	-0,67%	-1,13%	-2,33%	6,20%	9,62%
CONSUMER STAPLES	-1,02%	-1,78%	-1,01%	6,41%	6,25%
ENERGY	-1,09%	-1,00%	-4,93%	8,81%	5,92%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Акции в США завершили торги в среду разнонаправленно после того, как ФРС, как и ожидалось, сохранила ставки без изменений. Индекс S&P 500 прибавил 0,85%, впервые превысив отметку в 5400 пунктов. Индекс Nasdaq Composite вырос на 1,53%, достигнув нового рекордного максимума. В то же время, промышленный индекс Dow Jones снизился на 0,09%. В «Сводке экономических прогнозов» ФРС указано, что ожидания членов FOMC в этом году заключались в одном снижении ставки на 25 б.п., что меньше, чем два снижения ставок, которые в настоящее время рассчитывают рынки. Тем не менее, точечный график указал на более агрессивный путь снижения в 2025 году.

Годовая инфляция в США неожиданно замедлилась в мае 2024 года до 3,3%, самого низкого уровня за три месяца, по сравнению с 3,4% в апреле и прогнозами 3,4%. По сравнению с предыдущим месяцем индекс потребительских цен остался неизменным, наименьшим с июля 2022 года по сравнению с прогнозами роста на 0,1% и после роста на 0,3% в апреле. Снижение цен на бензин было компенсировано ростом стоимости жилья. Тем временем базовая инфляция замедлилась до 3,4% в год, самого низкого уровня с апреля 2021 года и ниже консенсус-прогноза в 3,5%. Месячный уровень базовой инфляции также снизился до 0,2% с 0,3%, что лучше прогнозов в 0,3%.

На своей пресс-конференции после решения о сохранении ставок на прежнем уровне председатель ФРС Джером Пауэлл признал, что инфляция существенно снизилась, но остается слишком высокой, а ожидания снижения ставок были отвергнуты из-за более медленного, чем ожидалось, прогресса в снижении роста цен до 2%, установленного центральным банком.

Правительство США в мае 2024 года зафиксировало дефицит бюджета в размере \$347 млрд, увеличившись с дефицита в \$240 млрд годом ранее и значительно превысив рыночные оценки дефицита в \$250 млрд.

Рынок акций Европы вырос в среду: панъевропейский индекс STOXX 600 закрылся ростом на 1,08% выше после того, как более низкие, чем ожидалось, данные по инфляции в США повысили ставки на то, что ФРС осуществит первое снижение ставок уже в сентябре.

По предварительным оценкам, британская экономика выросла на 0,6% в квартальном исчислении за первые три месяца 2024 года, превысив прогнозы в 0,4% и завершив рецессию, в которую она вступила в прошлом году. Индекс FTSE 100 вырос на 0,83%.

Годовой уровень инфляции в Китае в мае 2024 года составил 0,3%, оставаясь стабильным второй месяц подряд, но не дотягивая до рыночных прогнозов в 0,4%. Индекс Shanghai Composite в среду вырос на 0,31%. Вместе с тем, гонконгский индекс Hang Seng потерял 1,31% в среду, опустившись на третьей сессии почти до самого низкого уровня за шесть недель, поскольку опасения по поводу слабого спроса в Китае усилились после более слабой, чем ожидалось, потребительской инфляции в прошлом месяце.

Индекс доллара снизился на 0,51% на фоне мягкой инфляции и решения ФРС по сохранению ставок.

Доходность казначейских облигаций США снизилась после выхода данных, но немного восстановилась после публикации SEP. Базовые 10-летние казначейские облигации США в последний раз выросли в цене, доходности снизились до 4,33%.

Запасы сырой нефти в США выросли на 3,730 млн баррелей за неделю, закончившуюся 7 июня 2024 года, что является максимальным показателем за шесть недель, по сравнению с консенсусом рынка о снижении на 1,55 млн баррелей, говорится в отчете EIA Petroleum Status Report. Фьючерсы на Brent подорожали до \$82,60, поднявшись на 0,83% за день.

Золото укрепилось, но снизило рост после обновленных экономических прогнозов ФРС. Спотовое золото прибавило 0,34% до \$2325 за унцию.

США ввели санкции в отношении Мосбиржи, НКЦ и НРД.

Новости корпораций:

- Акции технологических компаний лидировали в среду на фоне роста казначейских облигаций. Apple прибавила 2,8%, Nvidia - 3,5%, а Microsoft - 1,9%. Акции Oracle выросли на 13,3% до исторического максимума после объявления о новых облачных сделках с Google и OpenAI.
- GameStop привлекла около \$2,14 млрд от программы продажи акций, поскольку она извлекла выгоду из ралли акций, вызванного возвращением Кита Гилла на YouTube.
- Caterpillar повысила дивиденды примерно на 8% и добавила \$20 млрд к своей программе buyback после того, как увидела высокие результаты производства тяжелой техники.
- FedEx планирует сократить до 2000 рабочих мест в Европе, что является последним шагом гиганта по доставке посылок для оптимизации своей глобальной рабочей силы и обуздания расходов.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду сократился на полпроцента на фоне снижения котировок по акциям 7 эмитентов из представительского списка. Наибольшее снижение зафиксировано по акциям Кселл (-1,55%). Долевые бумаги казахстанских компаний, торгуемых на LSE и Nasdaq, преимущественно закрылись в "зеленой" зоне. Максимально выросли бумаги Народного банка и Kaspi.kz, показав рост на 2,55% и 2,48% соответственно. Валютные торги на KASE зафиксировали снижение тенге по отношению к доллару США. Так средневзвешенный курс USDKZT по итогам торгов в среду составил 451,54 тенге. Доходность операций РЕПО с ГЦБ сроком на один день (TONIA) снизилась на 6 б.п. и по итогам торгового дня составила 13,55% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) выросла на 15 б.п. и составила 7,82% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 607,033 млрд тенге.

Казатомпром получил новый контракт на добычу урана на участке №3 месторождения Инкай. В течение будущих четырех лет опытно-промышленной добычи планируется извлечь 701 тонну урана. Запасы урана на участке №3 месторождения оцениваются примерно в 83,1 тысячи тонн. контракт на недропользование в будущем будет передан в пользу 100%-го дочернего предприятия ТОО «Казатомпром-SaUran».

Эйр Астана назначила Citigroup Global Markets Limited для приобретения ГДР на Лондонской фондовой бирже в рамках программы выкупа акций и ГДР. По состоянию на 11 июня 2024 года Общество вправе до 8 февраля 2025 года выкупить рамках Программы 3 993 234 акции, как в форме акций, так и в форме ГДР. Ранее компания сообщила, что в рамках реализации программы выкупа приобретено 465 118 простых акций и 82 112 ГДР (удостоверяющих права в отношении 328 448 простых акций) на общую сумму \$1,669 млн.

КТЖ не способна платить долги и находится на грани дефолта, заявил главный аудитор страны Алихан Смаилов. Он отметил, что созданные условия для излишних посредников вокруг КТЖ привели к завышению стоимости товаров и услуг более чем на 80 млрд тенге. "Некогда самодостаточная компания "Қазақстан темір жолы" по причине неэффективного и консервативного менеджмента, непродуманного разгосударствления находится на грани выживания. Все высокодоходные услуги переданы в руки частных компаний. Пилотный проект по доступу частных перевозчиков на магистральную железнодорожную сеть, действующий с 2018 года, не принес ожидаемого эффекта и приводит к потерям доходов КТЖ. Дальнейшее ухудшение состояния активов, наращивание долгов и невозможность их обслуживания без кардинальных изменений в управлении приведет к дефолту КТЖ", – сказал он. Долг нацперевозчика на начало 2024 года составлял 2,9 трлн тенге и продолжает расти, сказал он. При этом 45%, или 1,3 трлн тенге, из общего долга направлено на рефинансирование ранее принятых долговых обязательств. В связи с этим, по его мнению, необходимо провести оптимизацию затрат КТЖ с определением конкретных сроков по оздоровлению финансового и технического состояния.

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	5.572	99.80		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.769	84.14		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.116	100.55		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.719	100.46	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	10.234	85.78	NR	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.367	114.21	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.166	96.36	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.928	99.97	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.694	100.45	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.346	84.14	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.938	97.70	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.290	94.14	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.879	94.07		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.929	97.28		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.867	97.10	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.945	86.39	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.142	82.18		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.283	94.40		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.428	92.46	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.755	82.54	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.022	95.93	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.150	96.07	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