

КОТИРОВКИ

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индексы S&P 500 и Nasdaq закрылись на новых рекордных максимумах четвертую сессию подряд в четверг, прибавив 0,23% и 0,33% соответственно, чему способствовал рост акций технологических компаний, в то время как индекс Dow Jones снизился на 0,17%. Инвесторы сопоставляли более прохладные, чем ожидалось, данные по инфляции с умеренными ожиданиями Федеральной резервной системы по снижению ставок. Последний отчет PPI указал на продолжающееся ослабление инфляционного давления, возрождая возможность многократного снижения ставок в этом году.

Цены производителей в США неожиданно снизились в мае 2024 года на 0,2% м/м по сравнению с рыночными ожиданиями роста на 0,1% и после роста на 0,5% в апреле. Цены на услуги конечного спроса не изменились после повышения на 0,6 процента в апреле.

Заявки на пособие по безработице в США неожиданно выросли до 10-месячного максимума. Так число американцев, претендующих на пособие по безработице в США, подскочило на 13000 до 242000 за неделю, закончившуюся 8 июня, что значительно превышает рыночные ожидания в 225000, что является рекордным показателем с августа 2023 года. Между тем количество невыполненных заявок выросло больше, чем ожидалось, до 1,82 млн на предыдущей неделе, и это самый высокий показатель почти за пять месяцев.

Гонконгский Hang Seng поднялся почти на 1%, в основном восстанавливаясь после падения на 1,3% на предыдущей сессии, поскольку большинство секторов выросло. Трейдеры стремились добавить новые позиции после того, как индексы S&P 500 и Nasdaq с Уолл-стрит третий день подряд достигли рекордных максимумов закрытия в среду после слабых данных по инфляции в США и прогнозов, что ФРС снизит процентные ставки один раз до конца 2024 года и четыре раза в 2025 году. Между тем, индекс Shanghai Composite вчера снизился на 0,28%, сведя на нет рост предыдущей сессии, поскольку настроения ухудшились на новостях о дополнительных европейских ввозных пошлинах на китайские электромобили. Официальный Пекин заявил, что примет меры для защиты своих интересов после того, как Европейская комиссия решила ввести с 4 июля дополнительные пошлины в размере до 38,1% на импортируемые китайские электромобили. Рост индексов сдерживается в ожидании мер центрального банка Китая на следующей неделе по однолетнему среднесрочному кредитованию и ключевым ставкам по кредитам.

Европейский индекс Stoxx 600 упал на 1,31%, во главе с падением Wise на 11% из-за замедления прогнозов роста доходов.

Доллар укрепился по отношению к корзине мировых валют, поскольку ястребиная позиция ФРС и возможность тарифной войны между Европой и Китаем привели к резкому падению европейских акций. Индекс доллара вырос на 0,58%.

Доходность 10-летних американских гособлигаций в четверг снизилась на 7 б.п. до 4,24%, после того, как данные показали, что инфляционное давление продолжает ослабевать, возвращая возможность многократного снижения ставок в этом году. Доходность 2-летних трежерей снизилась до 4,70%.

Цены на нефть немного выросли в день торгов с подъемами и спадами, поскольку рост предложения и отложенное снижение ставок ФРС были компенсированы экономическими данными. Нефть Brent торговалась на уровне \$82,75 за баррель, поднявшись на 0,18% за день.

Цены на золото снизились против доллара после выхода более слабого, чем ожидалось, отчета по индексу цен производителей. Спотовое золото упало на 0,89% до \$2304 за унцию.

Новости корпораций:

- Amazon и телекоммуникационная компания Vrio совместно запустят услугу спутникового Интернета в семи странах Южной Америки, что поставит их в прямую конкуренцию Starlink Илона Маска.
- Ford Motor будет продавать свою линейку электромобилей через всех 2800 своих дилеров в США в попытке увеличить продажи электромобилей, которых в настоящее время избегают многие покупатели.
- Boeing проинспектирует непоставленные самолеты 787 Dreamliner после того, как обнаружила, что крепежные элементы были неправильно установлены на секции самолета из углеродного композита, что подчеркивает повышенное внимание к недостаткам качества авиапроизводителя.
- Акции Broadcom выросли на 13% после повышения прогнозов по доходам от чипов искусственного интеллекта и объявления о сплите акций десять к одному 15 июля, в то время как акции Nvidia продемонстрировали рост на 2,1%. Кроме того, акции Tesla выросли на 5,8% после того, как акционеры одобрили пакет заработной платы Илона Маска в размере \$56 млрд и объявили о планах переезда в Техас. Акции Virgin Galactic, наоборот, упали на 12% из-за объявления об обратном дроблении акций.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 433,74	0,23%	1,62%	3,57%	15,13%	13,92%
NASDAQ	17 667,56	0,34%	3,12%	7,00%	19,69%	17,69%
DOW JONES	38 647,10	-0,17%	-0,39%	-2,30%	3,76%	2,54%
KASE	5 035,54	0,80%	-0,61%	0,69%	21,31%	20,26%
MOEX	3 171,69	0,02%	-1,90%	-8,44%	5,41%	2,34%

Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82,75	0,18%	3,61%	-0,19%	10,39%	8,64%
GOLD	\$2 304,21	-0,89%	-3,02%	-1,37%	13,63%	11,69%

Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹451,38	-0,09%	1,00%	2,38%	-1,13%	-0,70%
EUR	₹487,22	0,26%	0,26%	2,37%	-1,11%	-2,99%
RUB	₹5,14	1,38%	1,98%	6,64%	1,58%	1,58%

LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$39,45	-0,63%	-2,23%	-6,41%	-0,38%	-3,55%
HSBK	\$17,66	-0,11%	-1,01%	4,50%	23,50%	16,49%
AIRA	\$8,05	-1,35%	1,90%	-3,59%		
KSPI US	\$129,07	-0,10%	1,98%	7,59%		

Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹204,37	1,17%	-0,69%	2,19%	26,24%	24,92%
KZAP	₹18 510,00	1,15%	-0,57%	-0,91%	0,66%	0,27%
KCEL	₹3 000,00	0,57%	0,00%	-1,97%	53,52%	53,45%
KEGC	₹1 474,02	-0,38%	-0,55%	-1,61%	-0,57%	-0,54%
KZTK	₹34 665,67	1,06%	1,51%	1,96%	10,75%	0,48%
KZTO	₹840,00	2,07%	-0,70%	-0,71%	-2,21%	-2,89%
CCBN	₹1 820,39	-0,31%	-1,17%	11,34%	78,49%	86,31%
KSPI	₹57 898,88	2,11%	0,36%	5,98%	26,61%	26,97%
KMGZ	₹12 600,04	0,76%	-1,10%	-2,89%	9,57%	9,18%
AIRA	₹895,00	-0,10%	-1,00%	-5,69%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	0,83%	5,27%	8,83%	19,06%	17,73%
REAL ESTATE	0,49%	1,35%	0,65%	-4,73%	-4,34%
UTILITIES	0,23%	0,19%	-2,31%	7,82%	9,87%
CONSUMER STAPLES	0,13%	-1,09%	-0,67%	8,17%	6,39%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,11%	1,21%	0,45%	0,51%	0,34%
MATERIALS	-0,02%	0,04%	-2,49%	5,38%	4,58%
HEALTH CARE	-0,04%	-0,29%	1,22%	8,05%	6,80%
FINANCIAL	-0,20%	-1,71%	-2,80%	8,61%	7,97%
INDUSTRIAL	-0,64%	0,03%	-2,36%	8,32%	7,08%
COMMUNICATION SERVICE	-0,89%	-0,66%	2,14%	17,84%	15,16%
ENERGY	-0,89%	-1,45%	-5,66%	4,78%	4,97%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE по итогам торгов в четверг вышел в рост, поднявшись на 0,80% до отметки 5035,54 пункта. Индекс вырос благодаря росту котировок акций большинства компаний из представительского списка индекса. Наибольший рост зафиксирован по акциям Kaspi.kz (+2,11%), КазТрансОйла (+2,07%), Народного банка (+1,17%) и Казатомпрома (+1,15%). Вместе с тем, долевые инструменты “голубых” фишек, торгуемые на иностранных биржах, вчера закрылись в “красной” зоне. Лидерам падения оказались расписки Эйр Астаны, которые по итогам торгов на LSE упали на 1,35%. В четверг нацвалюта укрепилась. Курс USDKZT на KASE зафиксировался на уровне 451,28 тенге. Торговая активность несколько восстановилась – объем торгов составил \$169,9 млн против \$147,8 млн на предыдущей сессии. Подобная динамика курса нацвалюты могла быть связана с завершением крупных покупок инвалюты в рамках оплаты импортных контрактов и погашением/обслуживанием внешнего долга. В актуальном Прогнозе социально-экономического развития РК на 2025-2029 годы на текущий год заложен средний курс в 450 тенге за доллар. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) выросла на 2 б.п. и по итогам торгового дня составила 13,57% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 12 б.п. и составила 7,70% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 511,821 млрд тенге.

KEGOC и Epi планируют подключить первую гибридную электростанцию в Мангистауской области к Национальной электрической сети Казахстана. Дата начала проекта намечена на 5 июля 2024 года. Выход проекта на полную мощность запланирован на 2026 год.

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	5.572	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	2.917	97.79	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