

КОТИРОВКИ

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Накануне выходной среды по случаю Дня свободы в США, торги на Уолл-стрит закрылись ростом основных фондовых индексов. Индекс S&P 500 во вторник прибавил 0,25% и установил второй рекорд закрытия, чему способствовал рост акций Nvidia. Индекс Nasdaq продемонстрировал незначительный рост на 0,03%, отметив седьмое рекордное закрытие подряд, в то время как индекс Dow Jones прибавил 0,15%. Инвесторы внимательно следили за ключевыми экономическими данными и комментариями представителей ФРС, чтобы определять экономические перспективы и потенциальные изменения в политике. Розничные продажи в мае оказались слабее ожиданий, что указывает на замедление потребительских расходов, тогда как промышленное производство превысило прогнозы. Президент ФРБ Нью-Йорка Уильямс подчеркнул позитивное направление экономики, но не уточнил сроки возможного снижения ставок, в то время как управляющий ФРС Куглер прогнозирует, что снижение ставок произойдет позднее в этом году. Рынки США будут закрыты в среду в связи с праздником 11 июня.

Объем промышленного производства в США вырос больше, чем ожидалось. Промышленное производство в США в мае выросло на 0,9% по сравнению с месяцем ранее, превзойдя рыночные ожидания увеличения на 0,3%. Розничные продажи в США выросли на 0,1% в месячном исчислении в мае 2024 года после пересмотренного в сторону понижения падения на 0,2% в апреле и ниже прогнозов на 0,2%, что является еще одним признаком охлаждения потребительских настроений.

Годовой уровень инфляции в странах Еврозоны увеличился в мае 2024 года до 2,6% с 2,4% в каждом из двух предыдущих месяцев, что соответствует предварительным данным. Годовая базовая инфляция составила 2,9%, что соответствует предварительной оценке, после достижения более чем двухлетнего минимума в 2,7% в предыдущем году. В месячном исчислении основные потребительские цены выросли на 0,4% в мае, что соответствует предыдущим данным, после роста на 0,7% в предыдущем месяце. ЕЦБ недавно пересмотрел свои прогнозы по инфляции в сторону повышения и не увидел общей инфляции, которая составит в среднем 2,5% в 2024 году, 2,2% в 2025 году и 1,9% в 2026 году. Индекс Stoxx 600 продемонстрировал рост на 0,69%, при этом большинство секторов и основные фондовые биржи находятся в положительной зоне.

Индекс Shanghai Composite вырос на 0,48%. Гонконгский Hang Seng снизился на 0,11%, сменив заметный рост на утренних торгах на фоне потерь среди компаний недвижимости, технологий и потребительских товаров. Китай начал антидемпинговое расследование в отношении импорта свинины из ЕС. Этот шаг вызван тем, что блок введет тарифы на импорт электромобилей с 4 июля. Инвесторы ожидают решения НБК по основной ставке по кредитам в четверг, чтобы определить дальнейшие перспективы.

Индекс доллара снизился на 0,02% до 105,25.

Во вторник казначейские облигации США подорожали на фоне сильной продажи 20-летних казначейских облигаций на сумму \$13 млрд, по которым спрос в 2,7 раза превышал объем продаваемых облигаций. Доходность эталонных 10-летних трежерей снизилась на 6,2 б.п. до 4,22%. Доходность двухлеток снизилась на 5 б.п. до 4,71%.

Нефть Brent подорожала на 1,28% до \$85,33 за баррель, поскольку эскалация конфликтов в Восточной Европе и на Ближнем Востоке вновь усилила опасения по поводу поставок. В России удар украинского беспилотника вызвал пожар на нефтяном терминале в крупном порту, а высокопоставленный израильский чиновник предупредил о надвигающейся «тотальной войне» с ливанской «Хезболлой». Цены на нефть также получили поддержку в последнее время благодаря надежным прогнозам роста мирового спроса: ОПЕК, МЭА и Агентство энергетической информации США прогнозируют устойчивый рост спроса на нефть во второй половине этого года.

Спотовое золото выросло на 0,44% до \$2329 за унцию.

Новости корпораций:

- Акции Nvidia выросли на 3,5% после того, как Rosenblatt Securities повысил целевую цену до максимума Уолл-стрит в \$200 со \$140. Nvidia обогнала Microsoft и Apple и стала самой дорогой публичной компанией. Оптимистичный прогноз аналитиков предсказывает, что Nvidia, находящаяся в центре бума искусственного интеллекта, достигнет почти \$5 трлн в стоимости в следующем году с нынешней \$3,3 трлн. Акции других полупроводниковых компаний также выросли, включая Qualcomm (+2,2%), Taiwan Semiconductor (+1,4%) и Micron Technology (+3,8%).
- Главный исполнительный директор Boeing Дэйв Кэлхун столкнулся с резкой критикой на слушаниях в Сенате, на которых его обвинили в том, что он не смог преодолеть производственные недостатки компании, поставив прибыль выше безопасности.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 487,03	0,25%	1,22%	3,47%	15,07%	15,04%
NASDAQ	17 862,23	0,03%	1,44%	7,05%	19,06%	18,99%
DOW JONES	38 834,86	0,15%	0,32%	-2,92%	3,40%	3,04%
KASE	5 046,36	0,46%	1,02%	0,62%	21,55%	20,51%
MOEX	3 114,15	-2,18%	-1,80%	-11,07%	0,99%	0,49%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$85,33	1,28%	4,16%	2,03%	9,36%	12,03%
GOLD	\$2 329,46	0,44%	0,54%	-3,55%	14,91%	12,92%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹457,98	1,12%	1,83%	3,28%	0,52%	0,75%
EUR	₹490,86	1,21%	1,63%	2,15%	-1,18%	-2,27%
RUB	₹5,26	2,73%	4,16%	7,79%	3,54%	3,95%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,15	1,52%	1,13%	-11,27%	4,29%	-1,83%
HSBK	\$17,26	0,82%	-2,38%	-6,40%	20,53%	13,85%
AIRA	\$7,99	-0,12%	-2,08%	-4,31%		
KSPI US	\$129,12	1,44%	-0,06%	9,78%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹202,78	-0,10%	0,38%	-0,10%	24,93%	23,95%
KZAP	₹18 499,99	0,19%	1,09%	-4,15%	1,09%	0,25%
KCEL	₹2 988,84	0,47%	0,20%	-1,68%	52,88%	52,88%
KEGC	₹1 478,98	-0,14%	-0,05%	-2,30%	-0,20%	-0,20%
KZTK	₹34 399,94	0,00%	0,29%	2,05%	7,56%	-0,29%
KZTO	₹835,00	0,00%	1,46%	-1,63%	-2,79%	-3,47%
CCBN	₹1 824,60	-0,40%	-0,08%	11,19%	82,64%	86,74%
KSPI	₹58 400,00	0,86%	3,00%	8,65%	29,49%	28,07%
KMGZ	₹12 700,00	0,95%	1,57%	-2,15%	10,69%	10,04%
AIRA	₹896,00	0,79%	-0,44%	-4,17%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
FINANCIAL	0,64%	0,95%	-2,94%	9,31%	9,22%
INDUSTRIAL	0,55%	-0,06%	-1,88%	8,30%	7,70%
ENERGY	0,44%	-1,01%	-6,76%	3,14%	4,85%
REAL ESTATE	0,36%	-0,01%	-1,35%	-4,33%	-4,81%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,17%	2,81%	9,24%	19,95%	20,03%
HEALTH CARE	0,12%	-0,24%	-0,46%	7,84%	6,59%
CONSUMER STAPLES	0,08%	1,19%	-0,80%	7,94%	7,51%
UTILITIES	0,02%	-1,15%	-4,65%	7,93%	8,36%
MATERIALS	-0,12%	-0,38%	-3,11%	4,19%	4,19%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,36%	0,66%	1,06%	-0,58%	0,89%
COMMUNICATION SERVICE	-0,59%	-0,74%	1,63%	15,65%	15,33%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник индекс KASE закрылся на отметке 5 046,36 пункта (+0,5%). Драйверами роста выступили акции КМГ (+0,95%), Kaspi (+0,86%) и Эйр Астаны (+0,79%). Отсутствие явного тренда в настроениях локальных инвесторов, вероятно, связано с прохождением периода публикации финансовых результатов и объявления дивидендов «голубыми фишками». Долевые бумаги казахстанских «голубых» фишек на иностранных площадках преимущественно выросли, так рост показали депозитарные расписки Казатомпрома, Народного банка и акции Kaspi.kz, в то же время расписки Эйр Астаны снизились на 0,12%. Во вторник нацвалюта усилила падение. По итогам торгов на KASE средневзвешенный курс USDKZT достиг 458,15 тенге за доллар США. При этом внешние и внутренние фундаментальные факторы складывались благоприятно для тенге. На вчерашней сессии наблюдался рост нефтяных котировок и снижение индекса доллара США. По данным БНС АСПИР за январь-апрель 2024 года, тенденция расширения торгового баланса сохраняется (+21,3%) за счет превышения темпов сокращения импорта (-7,8%) над снижением объемов экспорта (-0,5%). Согласно оценке НБРК, платежи по погашению/обслуживанию внешнего долга в текущем квартале составят 6,5 млрд долларов, что на 19,4% ниже выплат предыдущего периода. Соответственно, ослабление курса тенге может быть связано с крупными покупками инвалюты некоторыми участниками локального рынка, выходом как зарубежных, так и казахстанских инвесторов из тенговых активов на фоне смягчения монетарной политики НБРК, а также рекомендациями покупать инвалюту отдельным профессиональным участником финрынка. На денежном рынке во вторник наблюдалось снижение ставок: TONIA потеряла 6 б.п., закрепившись на отметке 13,43%, SWAP_1D упал на 29 б.п., до 7,86%. Объем торгов также продолжил снижение (-36,9 млрд), составив 546,7 млрд тенге против среднесуточного значения с начала года в 695,5 млрд. В то же время на депозитном аукционе в Нацбанке вчера было размещено 0,9 трлн тенге (100% спроса, годовая доходность – 14,5%). На фоне высоких объемов изъятия краткосрочной ликвидности открытая позиция НБРК достигла ~6,1 трлн тенге чистой задолженности перед рынком.

Казактелеком получит от катарского Power International Holding более \$1 млрд за операторов Tele2 и Altel. В течение пяти лет в сектор будет вложено не менее 1 млрд долларов инвестиций, сказал министр цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности Жаслан Мадиев.

Эйр Астана выкупила 566 832 акций и 92 885 ГДР на общую сумму \$1,9 млн в рамках программы выкупа акций и ГДР.

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	5.544	99.88		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.690	84.58		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.470	100.23		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.853	100.23	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.458	87.00	NR	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.205	116.45	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.016	98.21	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.762	100.38	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.130	99.91	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.289	84.60	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.969	97.58	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.249	94.26	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.750	95.53		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.749	98.16		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.743	97.43	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.768	88.24	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.032	82.88		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.137	94.85		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.406	92.56	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.573	83.40	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.979	96.04	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.054	96.23	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

		17 июня
После торгов	Lennar Corp	
		18 июня
До торгов	Patterson Companies	
После торгов	KB Home	
		20 июня
До торгов	Kroger, Accenture, Jabil, Darden Restaurants,	
		21 июня
После торгов	CarMax	

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	17 июня	Прогноз	Текущее значение
КНР - Уровень безработицы - май, г/г		5,0%	5,0%
КНР - Объем промпроизводства - май, г/г		6,2%	6,7%
США - Выступления членов FOMC Уильямса и Харкера			
	18 июня	Прогноз	Текущее значение
Еврозона - ИПЦ - май, г/г		2,6%	2,4%
Еврозона - Базовый ИПЦ - май, г/г		2,9%	2,7%
США - Объем розничных продаж - май, м/м		0,3%	0,0%
США - Базовый индекс розничных продаж - май, м/м		0,2%	0,2%
США - Объем промпроизводства - май, м/м		0,3%	0,0%
США - Выступления чиновников ФРС Кука, Баркина, Коллинз, Логан, Гулсби			
США - Недельные запасы сырой нефти в США по данным Американского института нефти (API)			-2,428 млн барр
	19 июня	Прогноз	Текущее значение
США - Выходной - День освобождения			
Япония - Данные по торговому балансу, экспорту и импорту			
Великобритания - ИПЦ - май, г/г		2,0%	2,3%
РФ - PPI - май, г/г			18,4%
	20 июня	Прогноз	Текущее значение
КНР - Базовая кредитная ставка НБК		3,45%	3,45%
Великобритания - Решение по ставке Банка Англии		5,25%	5,25%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США		235 тыс	242 тыс
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии - июнь		4,8	4,5
США - Запасы сырой нефти Информационного Агентства энергетики (EIA)			3,730 млн барр
	21 июня	Прогноз	Текущее значение
Япония - ИПЦ - май, г/г		2,6%	2,2%
Еврозона - Индекс деловой активности в производственном секторе - июнь, предварительно		48,0	47,3
Еврозона - Индекс деловой активности в секторе услуг - июнь, предварительно		53,5	53,2
Великобритания - Индекс деловой активности в производственном секторе - июнь, предварительно		51,3	51,2
Великобритания - Индекс деловой активности в секторе услуг - июнь, предварительно		53,0	52,9
США - Индекс деловой активности в производственном секторе - июнь, предварительно		51,0	51,3
США - Индекс деловой активности в секторе услуг - июнь, предварительно		53,4	54,8
США - Продажи на вторичном рынке жилья - май		4,08 млн	4,14 млн
США - Отчет ФРС о ДКП			

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