

КОТИРОВКИ

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги на Уолл-стрит в пятницу закрылись разнонаправленно. Индекс S&P 500 завершил в пятницу серию из четырех рекордных закрытий подряд, завершившись незначительным снижением на 0,04%, индекс Dow Jones сократился на 0,15%, в то время как Nasdaq прибавил 0,12%, продлив свою рекордную серию роста до 5 плюсовых сессий. Настроения рынка ухудшились на фоне исследования от Мичиганского университета. Большинство секторов были в минусе, за исключением сектора услуг связи и технологического сектора, где наблюдался небольшой рост. За неделю индекс S&P 500 вырос на 1,58%, Nasdaq - на 3,24%, а индекс Dow Jones упал на 0,54%.

Потребительские настроения Мичиганского университета в США в июне 2024 года упали до 65,6, самого низкого уровня с ноября, с 69,1 в мае и значительно ниже прогнозов в 72. Согласно исследованию потребителей от Мичиганского университета, инфляционные ожидания на предстоящий год остались без изменений на уровне 3,3% в июне, а на пятилетний год выросли до 3,1% с 3%.

Экспортные цены в США в мае 2024 года упали на 0,6%. Цены на импорт в США упали на 0,4% по сравнению с предыдущим месяцем в мае 2024 года, что стало первым снижением цен в году.

Президент ФРБ Кливленда Местер назвала недавние данные о снижении инфляции «желанными» после недельных отчетов по CPI и PPI, которые оказались ниже ожиданий аналитиков, а президент ФРБ Чикаго Гулсби назвал эти данные облегчением, но добавил, что прогресс еще необходим.

На предстоящей неделе в США будут внимательно следить за ключевыми экономическими показателями, такими как розничные продажи, PMI в обрабатывающей промышленности и сфере услуг, промышленное производство, строительство новых домов, разрешения на строительство и продажи существующих домов. Кроме того, значительное внимание привлекут выступления нескольких высокопоставленных чиновников ФРС. Также внимание будет приковано данным по инфляции в Еврозоне и решению Банка Англии. В Японии будут внимательно следить за торговым балансом и уровнем инфляции.

В пятницу акции европейских компаний продолжили снижение. Так панъевропейский STOXX 600 снизился на 0,97%. За неделю индекс STOXX 600 упал на 2,39%, что является одним из худших показателей за год, поскольку политическая нестабильность во Франции продолжает оказывать давление на настроения инвесторов. В апреле 2024 года в зоне евро было зарегистрировано положительное сальдо торгового баланса в размере 15 млрд евро, что ниже ожиданий рынка в 20 млрд евро и по сравнению с дефицитом в 11,1 млрд евро в том же месяце предыдущего года.

Индекс FTSE 100 снизился в пятницу на 0,21%, пережив пятую неделю подряд падения из-за неопределенности вокруг процентных ставок и политических потрясений в Европе. Недельное снижение составило 1,19%.

Гонконгский Hang Seng потерял 0,94% в пятницу после сильной сессии накануне, вызванной заявлением НКМА о том, что высокие процентные ставки могут сохраниться в Гонконге в течение некоторого времени из-за неопределенности по поводу снижения процентных ставок ФРС. Индекс упал на 2,9% за неделю. На настроения рынков повлияло возможное принятие дополнительных мер США против китайских фирм, которые снабжают российский оборонный промышленный сектор. Китайский Shanghai Composite в пятницу вырос на 0,12%, но за неделю снизился на 0,53%.

Индекс доллара в пятницу вырос на 0,34% до 105,55, достигнув самого высокого уровня с 1 мая. За неделю индекс доллара вырос примерно на 0,6%.

Доходность казначейских облигаций США продолжила снижение, опустившись до самого низкого уровня с начала апреля, так как экономические данные предоставили последние свидетельства охлаждения инфляции. Доходность десятилеток снизилась до 4,21%. Доходность двухлеток подросла до 4,70%.

Цены на нефть медленно снижались, но показали лучшую неделю за четыре месяца из-за хороших прогнозов спроса на 2024 год. Нефть марки Brent закрылась на уровне \$82,62 за баррель, снизившись на 0,16% за день.

Цены на золото выросли и показали свой первый недельный прирост за четыре года. Спотовые цены на золото прибавили 1,25% до \$2333 за унцию.

Новости корпораций:

- Еврокомиссия заявила, что Apple подавляет конкуренцию в своем магазине мобильных приложений, сообщает Financial Times.
- Федеральное управление гражданской авиации США расследует факт поставки титана с потенциально фальсифицированными документами от малоизвестного китайского производителя на коммерческие самолеты Airbus и Boeing.
- Home Depot собирается выпустить бонды на \$10 млрд для финансирования покупки быстрорастущего дистрибьютора кровельных и строительных материалов SRS Distribution.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 431,60	-0,04%	1,32%	2,42%	15,10%	13,87%
NASDAQ	17 688,88	0,12%	2,89%	6,01%	19,41%	17,84%
DOW JONES	38 589,16	-0,15%	-0,72%	-3,54%	3,44%	2,39%
KASE	5 033,00	-0,05%	-0,29%	0,35%	21,32%	20,19%
MOEX	3 215,91	1,39%	1,10%	-8,17%	6,00%	3,77%

Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82,62	-0,16%	3,77%	0,81%	7,31%	8,47%
GOLD	\$2 333,04	1,25%	1,71%	-1,06%	14,57%	13,09%

Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	¥450,79	-0,13%	0,76%	2,09%	-1,06%	-0,83%
EUR	¥482,21	-1,03%	-1,03%	0,46%	-2,92%	-3,99%
RUB	¥5,05	-1,75%	0,20%	3,91%	-0,59%	-0,20%

LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$39,65	0,51%	-0,88%	-12,38%	-10,80%	-3,06%
HSBK	\$17,40	-1,47%	-1,58%	-5,64%	21,85%	14,78%
AIRA	\$8,05	0,00%	-1,71%	-3,59%		
KSPI US	\$126,68	-1,85%	0,60%	7,70%		

Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹204,90	0,26%	0,00%	0,95%	26,09%	25,24%
KZAP	₹18 410,00	-0,54%	-0,75%	-3,11%	0,12%	-0,27%
KCEL	₹2 971,00	-0,97%	-1,98%	-2,24%	52,03%	51,97%
KEGC	₹1 472,00	-0,14%	-0,88%	-2,76%	-0,67%	-0,67%
KZTK	₹34 400,00	-0,77%	0,58%	2,05%	9,55%	-0,29%
KZTO	₹839,90	-0,01%	0,70%	-1,05%	-1,87%	-2,90%
CCBN	₹1 833,00	0,69%	-0,38%	11,70%	83,30%	87,60%
KSPI	₹57 791,00	-0,19%	0,18%	6,31%	27,57%	26,73%
KMGZ	₹12 585,03	-0,12%	-0,51%	-3,04%	10,00%	9,05%
AIRA	₹892,99	-0,22%	-0,78%	-4,49%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
COMMUNICATION SERVICE	0,31%	-0,58%	1,79%	18,38%	15,52%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,28%	5,30%	7,44%	18,55%	18,05%
CONSUMER STAPLES	-0,04%	-1,02%	-1,87%	8,14%	6,35%
HEALTH CARE	-0,11%	-0,70%	-0,37%	8,86%	6,68%
REAL ESTATE	-0,15%	0,74%	-1,02%	-3,68%	-4,49%
UTILITIES	-0,26%	-1,33%	-3,57%	9,44%	9,59%
FINANCIAL	-0,30%	-1,61%	-4,33%	8,73%	7,66%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,79%	0,10%	-0,28%	-0,57%	-0,46%
ENERGY	-0,83%	-2,98%	-7,42%	4,45%	4,11%
MATERIALS	-0,94%	-0,80%	-3,67%	4,60%	3,60%
INDUSTRIAL	-1,03%	-1,29%	-3,46%	7,41%	5,97%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Торги на Казахстанской фондовой бирже в пятницу завершились слабым снижением индекса KASE – до 5 033,00 пункта (-0,05%). При этом заметные распродажи акций Kcell (-1,0%) и Казахтелекома (-0,9%) были частично нивелированы повышением стоимости долевых бумаг БЦК (+0,7%) и Народного Банка (+0,3%). Наибольшее количество сделок и наибольший объем сделок среди акций представительского списка было совершено с акциями АО "Народный Банк Казахстана" – 2 154 и 69,3 млн тенге соответственно. Среди других важных событий, Freedom Holding отчитался о сильных итогах 2024 фискального года: выручка группы выросла на 105%, в основном, за счет увеличения процентного дохода. На этом фоне по итогам пятничных торгов на Nasdaq акции Freedom Holding выросли сразу на 6,0%. Котировки депозитарных расписок Казатомпрома в пятницу на LSE выросли на 0,51%. Депозитарные расписки Народного банка на LSE снизились на 1,47%. В то же время бумаги Эйр Астаны не изменились в пятницу на LSE. Котируемые на Nasdaq американские депозитарные акции Kaspi.kz упали на 1,85%. По итогам валютных торгов пятницы курс по паре USDKZT снизился и составил 451,04 тенге за доллар (-0,24 тенге). При этом объем торгов продолжил рост, достигнув 193,6 млн долларов (+23,7 млн). Вероятно, негативное влияние внешних факторов (снижение нефтяных котировок и рост индекса доллара) было полностью нейтрализовано ситуацией на локальном рынке. В последние дни прошлой недели на нем преобладали продавцы инвалюты (экспортеры и зарубежные инвесторы, заинтересованные в покупках ГЦБ), объемы продаж которой полностью покрывали потребности в ней (оплата импорта и платежи по погашению/обслуживанию внешнего долга). Индикативные ставки денежного рынка завершили прошлую неделю разнонаправленно: TONIA снизилась на 3 б.п., до 13,54%, SWAP_1D прибавил 11 б.п., закрывшись на отметке 7,81%. При этом объем торгов показал рост, составив 634,5 млрд тенге против 511,8 млрд предыдущей сессии. В то же время пятничный спрос на депозитном аукционе НБРК составил 835 млрд тенге (100% спроса, средневзвешенная доходность – 14,5% годовых), что в 2,2 раза выше объема размещения четверга. Открытая позиция по операциям НБРК находится вблизи 5,9 трлн тенге чистой задолженности перед рынком.

По данным Нацбанка РК годовая инфляция в мае замедлилась в большинстве регионов Казахстана. В мае годовая инфляция в стране замедлилась, составив 8,5% (в апреле – 8,7%). Замедление годовой инфляции зафиксировано в 16 регионах, в 1 она ускорилась и в 3 осталась неизменной.

Казахстан планирует поставить более 1 млн тонн карачаганакской нефти в Германию до конца текущего года. В прошлом году нефть с Карачаганак в объеме порядка 1 млн тонн впервые была поставлена в Германию по транспортным системам «КазТрансОйла» и «Транснефти». За 5 месяцев 2024 года фактический объем поставок составил порядка 500 тыс. тонн.

АРРФР разработало стимулы для банков активнее кредитовать корпоративных заемщиков, документ опубликован для публичного обсуждения. Регулятор предлагает, до 1 января 2026 года снизить уровень риск-взвешенных активов по кредитам с 75% до 50%, по синдицированным займам — со 100% до 50%. Во-вторых, сохранить предельное значение коэффициентов ликвидности (LCR, NSFR) в размере 0,9 до 1 января 2026 года, снизить коэффициент оттока по вкладам нефинансовых организаций с 40% до 20%, коэффициент оттока по обязательствам, привлеченным в рамках государственных программ — до 0%. В-третьих, до 1 января 2026 года повысить до 50% коэффициент доступного стабильного фондирования по вкладам юрлиц с возможностью безусловного досрочного изъятия. В-четвертых, предлагается с 1 января 2026 года определять стабильную часть фондирования по этим вкладам на уровне не более минимальных стабильных остатков вкладов за последние 12 месяцев. АРРФР также намерено установить единые критерии анализа кредитоспособности заемщика для всех банков второго уровня вне зависимости от размера собственного капитала. Кроме того, агентство предлагает пересмотреть критерии вынужденной реструктуризации и не относить к таковой отсрочку платежа по займу для лиц, пострадавших от паводков.

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	5.497	100.00		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.700	84.52		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.473	100.23		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.862	100.22	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.706	85.00	NR	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.236	116.02	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.037	97.94	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.736	100.41	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.033	99.94	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.282	84.65	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.954	97.64	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.261	94.23	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.697	96.15		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.706	98.37		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.662	97.63	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.727	88.67	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.950	83.37		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.110	94.92		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.382	92.59	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.556	83.46	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.927	96.14	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.930	96.35	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