

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 045.26	0.38%	0.75%	2.70%	-0.10%	2.78%
NASDAQ COMP	19 662.48	0.24%	0.68%	3.43%	-1.33%	1.82%
DOW JONES	42 967.62	0.24%	0.48%	1.96%	-1.96%	1.00%
KASE	5 802.25	0.46%	2.21%	2.54%	4.46%	4.02%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	72.77 \$	4.93%	9.49%	10.06%	0.00%	-0.21%
GOLD	3 411.30 \$	0.75%	3.05%	4.95%	28.82%	30.00%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	511.77 ₹	0.78%	0.31%	-0.38%	-2.13%	-2.54%
EUR	593.19 ₹	2.13%	1.78%	4.22%	8.08%	8.50%
RUB	6.41 ₹	-0.47%	-0.77%	1.26%	26.93%	31.35%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	41.40 \$	-0.72%	2.22%	14.36%	6.70%	9.67%
HSBK	23.15 \$	0.43%	2.43%	-0.86%	29.04%	19.08%
KSPI US	88.22 \$	1.37%	2.66%	9.26%	-16.77%	-6.85%
AIRA	5.76 \$	0.00%	4.73%	-4.64%	-8.43%	-5.73%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	296.00 ₹	0.07%	-0.86%	1.13%	23.59%	15.44%
KZAP	21 099.00 ₹	-0.88%	2.67%	13.76%	1.92%	4.36%
KCEL	3 315.00 ₹	-0.15%	0.78%	-0.09%	-2.64%	-2.42%
KEGC	1 443.00 ₹	0.28%	-0.55%	-3.19%	-3.09%	-5.50%
KZTK	40 918.99 ₹	0.22%	3.86%	-25.93%	-5.92%	-6.53%
KZTO	810.99 ₹	0.12%	0.12%	-5.70%	-0.78%	-1.10%
CCBN	3 129.00 ₹	0.66%	0.22%	9.21%	45.53%	43.07%
KSPI	45 499.99 ₹	0.12%	3.41%	1.11%	-19.89%	-16.58%
KMGZ	15 895.00 ₹	3.29%	7.47%	7.18%	9.25%	8.71%
AIRA	751.50 ₹	0.20%	0.27%	-1.13%	-9.13%	-8.35%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индекс S&P500 вырос за день на 0,38%, а NASDAQ и Dow Jones показали рост в размере 0,24%. Успешное размещение долгосрочных казначейских облигаций США ослабило опасения, что растущий дефицит бюджета заставляет инвесторов избегать этих бумаг. Рынок также укрепился благодаря мягкой инфляции, усилившей ожидания, что Федеральная резервная система снизит ставки в случае замедления экономики. Доллар достиг минимума за три года.

Доходность 30-летних облигаций США приблизилась к отметке 4,8% после аукциона на \$22 млрд. Индекс S&P 500 закрылся на самой высокой отметке с 20 февраля, приблизившись к историческому максимуму. Акции Oracle Corp. выросли до рекордного уровня на фоне сильного прогноза по продажам. Геополитические опасения кратковременно оказали давление на фондовый рынок после сообщения ABC News о том, что Израиль рассматривает возможность военных действий против Ирана. Сам удар прошел после закрытия рынка, в связи с этим реакции рынков мы можем наблюдать только на рынках фьючерсов, которые показывают падение.

Инфляция в США в мае осталась сдержанной, что свидетельствует о том, что тарифы пока не вызвали роста цен для потребителей и бизнеса. Индекс цен производителей вырос на 0,1% по сравнению с предыдущим месяцем, в то время как медианный прогноз опроса Bloomberg предполагал рост на 0,2%.

На фоне всё большего числа сигналов об ослаблении инфляции президент Дональд Трамп вновь выразил недовольство тем, что ФРС медлит со снижением ставок. Он также заявил, что не собирается увольнять председателя ФРС Джерома Пауэлла, несмотря на то что ранее говорил о скором выборе нового кандидата.

По торговой повестке Трамп сообщил, что может повысить пошлины на импорт автомобилей, чтобы стимулировать производство в США. Акции General Motors, Ford и Stellantis упали.

Министр финансов Скотт Бессент отметил, что существует множество оценок влияния республиканского закона о снижении налогов на дефицит, и он ожидает, что за десятилетие это снизит объём заимствований.

Показатель премии за риск по акциям (equity risk premium) сейчас находится на самом низком уровне с 2002 года, что указывает на то, что акции стали относительно дорогими по сравнению с облигациями, по данным Bloomberg Intelligence.

Тем временем основатель ARK Investment Management Кэти Вуд заявила, что корпоративная Америка снова готова идти на риск на фоне ожиданий дерегуляции и снижения налогов. Она отметила, что крупные американские компании наращивают капитальные вложения. Примером этого она назвала инвестиции Meta в стартап Scale AI.

Нефть подорожала сильнее всего за три года, акции упали, а защитные активы (облигации, золото) подорожали после того, как Израиль нанёс удары по ядерной программе Ирана, обострив обстановку на Ближнем Востоке. Нефть подскочивала до +13% — максимум с марта 2022 года.

Авиаудары по ядерным объектам Ирана могут перерасти в более широкую конфронтацию. Главный удар пришёлся на нефть, но инвесторы следят за тем, насколько быстро и масштабно отреагирует Тегеран.

Корпоративные новости:

- Крушение дальнемагистрального самолёта Air India стало первой полной потерей Boeing 787 Dreamliner, привлёкшей внимание к самой передовой модели компании.
- Oracle прогнозирует рост продаж облачной инфраструктуры более чем на 70% в текущем финансовом году.
- Глава Arm Holdings Рене Хаас заявил, что экспортный контроль США в отношении Китая угрожает технологическому прогрессу и негативно влияет на потребителей и компании.
- Представитель администрации Трампа сообщил, что производство чипов Ascend от Huawei в 2025 году не превысит 200 000 единиц.
- Warner Bros. Discovery объявила о разделении компании на две независимые структуры — признак широкой перестройки в медиаиндустрии.
- Micron Technology инвестирует \$200 млрд в производство и НИОКР в США.
- GameStop планирует разместить конвертируемые облигации на \$1,75 млрд — одно из крупнейших размещений года среди бумаг, привязанных к акциям.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.47%	0.73%	-0.73%	-9.25%	-4.74%
CONSUMER STAPLES	0.59%	0.33%	2.53%	-0.10%	4.26%
ENERGY	0.35%	3.81%	0.96%	-2.95%	1.09%
FINANCIALS	0.00%	-0.55%	-0.16%	2.95%	5.52%
HEALTH CARE	0.78%	1.81%	3.75%	-2.96%	-0.55%
INDUSTRIALS	-0.26%	-0.74%	1.83%	4.68%	9.18%
MATERIALS	0.42%	0.72%	2.69%	-0.92%	5.07%
REAL ESTATE	0.55%	0.84%	2.77%	-1.40%	3.84%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.93%	1.77%	4.28%	1.47%	4.32%
COMMUNICATIONS	-0.81%	-0.08%	3.45%	2.66%	7.04%
UTILITIES	1.21%	0.86%	2.81%	5.47%	8.19%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE поднялся на 1,18% и достиг отметки 5775,63 пункта. Больше всего сделок среди акций из представительского списка было совершено с бумагами АО «Народный Банк Казахстана» — 2370 сделок. Наибольший объем торгов пришелся на акции АО «Национальная компания "КазМунайГаз"» — 205,0 млн тенге.

Рост продемонстрировали акции девяти компаний:

- «КазМунайГаз» (+2,26%),
- «Казатомпром» (+1,78%),
- «Кселл» (+1,53%),
- «Эйр Астана» (+1,50%),
- «Казахтелеком» (+1,44%),
- Kaspi.kz (+0,58%),
- «Народный Банк Казахстана» (+0,48%),
- «Банк ЦентрКредит» (+0,29%),
- «KEGOC» (+0,28%).

Ставка однодневного репо с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 20 базисных пунктов и составила 15,55% годовых.

Ставка по валютному свопу тенге-доллар сроком на один день (SWAP-1D USD) уменьшилась на 12 базисных пунктов и достигла 10,4% годовых.

Общий объем торгов однодневными денежными инструментами составил 469,584 млрд тенге.

К 17:00 по времени торгов средневзвешенный курс доллара США с расчётом «завтра» составил 511,70 тенге, что означает ослабление тенге на 3,38 тенге по сравнению с предыдущим днём.

Объём торгов достиг 307,610 млн долларов США, при этом было заключено 765 сделок.

Минимальный курс сделки составил 510,40 тенге, максимальный — 513,00 тенге, а последняя сделка прошла по курсу 511,80 тенге.

Корпоративные новости:

- Фридом Банк Казахстан опубликовал аудированную консолидированную финансовую отчетность за 2024 год.
- Отбасы банк разрешит перечислять накопления с образовательного вклада на жилищный.
- Объем сделок с индексными акциями KASE в мае составил 18,4 млрд тенге.
- Акционеры Нурбанк решили не выплачивать дивиденды по простым акциям банка за 2024 год.

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	500.00ММ	5.500	04/15/2027	4.927	100.98		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.710	86.36		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.521	100.35	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	7.395	95.44	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	6.156	100.36		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	5.016	97.68	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	5.898	107.03	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	2.865	97.17	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.701	90.39	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	2.740	100.23	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	2.882	98.37	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.337	85.53	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	7.101	91.77		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.342	100.13		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	5.774	85.83		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	4.660	100.15	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	6.951	86.59	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	5.412	97.80		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	5.129	95.92	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	3.457	99.86	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	5.298	98.84	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	5.885	88.41	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

	10 июня
JM Smucker (SJM), Renewi (RWI)	
	11 июня
Oracle (ORCL), Crest Nicholson (CRST)	
	12 июня
Adobe (ADBE), Halma (HLMA)	
	16 июня
Lennar (LEN), NextEnergy Solar (NESF)	

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

9 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (1 кв.)	-0,2%	-0,2%	0,0%
10 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Выступление президента США Трампа			
11 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (май)	0,3%	0,2%	0,1%
США - Запасы сырой нефти	-2,400M	-4,304M	-3,644M
12 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (апр)	-0,1%	0,2%	-0,3%
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (май)	0,2%	-0,5%	0,1%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	241K	247K	248K
13 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (май)	0,1%	0,1%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

17 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Решение по процентной ставке		0,5%	
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (май)		0,1%	
США - Объём розничных продаж (м/м) (май)		0,1%	
18 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (май)		3,5%	
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (май)		1,9%	
ФРС - Решение по процентной ставке ФРС		4,5%	
19 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Швейцария - Решение ЦБ Швейцарии по процентной ставке (2 кв.)		0,25%	
Великобритания - Решение по процентной ставке (июнь)		4,25%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице			
20 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (июнь)		-4,0	

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>

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