

**КОТИРОВКИ**
**ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ**

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 911.69	-0.01%	1.88%	3.96%	-2.24%	0.51%
NASDAQ COMP	19 113.77	-0.32%	2.01%	6.32%	-1.50%	-1.02%
DOW JONES	42 270.07	0.13%	1.60%	2.31%	-5.61%	-0.64%
KASE	5 561.46	-0.48%	-1.37%	-1.40%	-0.02%	-0.30%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	64.18 \$	2.23%	0.09%	5.28%	-9.18%	-12.00%
GOLD	3 332.86 \$	1.33%	-0.33%	2.85%	26.29%	27.00%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	510.81 ₹	0.30%	-0.01%	-0.30%	-0.08%	-2.72%
EUR	578.59 ₹	0.67%	-0.19%	-0.60%	7.14%	5.83%
RUB	6.51 ₹	0.77%	1.88%	3.17%	37.63%	33.40%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	38.10 \$	1.20%	0.26%	12.89%	-5.81%	0.93%
HSBK	22.55 \$	-0.66%	-7.01%	-1.53%	18.81%	16.00%
KSPI US	79.77 \$	-1.76%	-1.15%	-11.63%	-24.87%	-15.78%
AIRA	5.66 \$	2.54%	-3.74%	-3.08%	-4.87%	-7.36%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	295.87 ₹	-1.34%	-2.46%	1.71%	19.30%	15.39%
KZAP	19 138.00 ₹	-1.55%	-3.78%	8.56%	-9.43%	-5.34%
KCEL	3 300.60 ₹	-0.85%	-0.88%	-0.67%	-4.61%	-2.84%
KEGC	1 435.60 ₹	0.22%	0.25%	-3.20%	-2.66%	-5.99%
KZTK	34 900.00 ₹	2.05%	0.29%	-30.90%	-19.33%	-20.28%
KZTO	799.99 ₹	-8.99%	-11.01%	-3.52%	-2.32%	-2.44%
CCBN	3 072.30 ₹	0.07%	1.06%	5.98%	42.22%	40.48%
KSPI	44 150.00 ₹	0.06%	0.00%	-5.54%	-20.91%	-19.05%
KMGZ	14 683.64 ₹	0.88%	-1.13%	-2.53%	4.85%	0.43%
AIRA	751.95 ₹	0.26%	-0.40%	4.15%	-5.24%	-8.30%

После падения, достигавшего ранее 1,2%, индекс S&P 500 завершил последний день торгов почти без изменений. По итогам мая индекс продемонстрировал лучший результат с 1990 года, прибавив более 6%. В пятницу особенно хорошо себя показали краткосрочные облигации, хотя в целом казначейские облигации США по итогам месяца зафиксировали первое снижение в этом году. Министр финансов США Скотт Бессент в минувшие выходные заявил, что страна «никогда не допустит дефолта», несмотря на приближение крайнего срока по увеличению лимита государственного долга. Доллар практически не изменился, но это стало пятым подряд месяцем снижения его курса — самой продолжительной серией с 2020 года.

В течении выходных наблюдалось ухудшения торговых отношений между США и Китаем, что заставило инвесторов избегать рискованных активов и как результат акции в Азии, а также фьючерсы на американские фондовые индексы снизились утром в понедельник.

Контракты на индекс S&P 500 упали на 0,6%, а европейские фьючерсы — на 0,5%. В прошлом месяце Китай и США обвинили друг друга в нарушении торгового соглашения, что вызвало падение гонконгских акций на 1,7%. Дональд Трамп также заявил, что удвоит тарифы на импорт стали и алюминия. Доходность по 10-летним облигациям США выросла на 2 базисных пункта до 4,42%. Индекс доллара снизился на 0,2%, йена укрепилась. Нефть подорожала на 2,8% на фоне роста геополитических и торговых рисков, а также после того, как ОПЕК+ увеличила добычу меньше, чем ожидалось. Золото подорожало на 1%. Золото подорожало из-за роста спроса на защитные активы.

Обсуждение тарифов вновь стало основным фактором на рынках после юридических споров на прошлой неделе по поводу статуса высоких пошлин, введенных Трампом. Инвесторы опасаются, что эти меры могут привести США к рецессии. На фоне неопределённости в отношении торговой политики США и переговоров с такими странами, как Китай, участники рынка также следят за крупным налоговым законопроектом, который может ещё больше увеличить государственный дефицит США.

Трамп заявил, что Китай «нарушил значительную часть соглашения, заключённого в Женеве». Министерство торговли Китая в понедельник опубликовало заявление, в котором раскритиковало обвинения президента США и пообещало принять меры для защиты своих интересов. Это снизило вероятность скорого телефонного разговора, которого Трамп добивается для продолжения двусторонних переговоров.

Конфликт грозит дестабилизировать торговые отношения, даже несмотря на то, что Трамп выразил надежду в пятницу, что разговор с председателем КНР Си Цзиньпином всё же состоится. Советник Белого дома по экономике Кевин Хассетт также заявил, что звонок может состояться уже на этой неделе. Основной рынок Китая закрыт в понедельник в связи с праздником.

Объявление о тарифах стало завершением бурного периода, в течение которого торговый суд признал тарифную политику Трампа «зеркального» типа незаконной. Однако апелляционный суд временно приостановил это решение, оставив тарифы в силе.

Доллар США ослаб по отношению к основным валютам «Группы десяти» в понедельник на фоне обострения торговых споров и заявления члена Совета управляющих ФРС Кристофера Уоллера о вероятности снижения ставок позже в этом году. По прогнозу Morgan Stanley, доллар продолжит падение и к середине следующего года достигнет уровней времён пандемии COVID-19, на фоне снижения ставок и замедления роста.

**КОРПОРАТИВНЫЕ НОВОСТИ**

- Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. рассматривает возможность строительства передового производственного предприятия в Объединённых Арабских Эмиратах.
- Gap Inc. подешевела после заявления о потенциальных убытках от тарифов на сумму до 300 миллионов долларов, несмотря на сильные результаты по основным брендам.
- Palantir Technologies Inc. подорожала после сообщения New York Times о расширении участия компании в федеральных проектах США при администрации Трампа.
- Marvell Technology Inc. упала в цене, поскольку аналитики отметили, что компания не оправдала ожиданий по сегменту искусственного интеллекта.
- Costco Wholesale Corp. превзошла ожидания по прибыли в третьем квартале, что говорит о том, что крупнейшая сеть складов-ритейлеров США использует масштаб и лояльную клиентскую базу, чтобы справляться с тарифами и экономическими потрясениями.
- Ulta Beauty Inc. резко выросла после того, как результаты за первый квартал превзошли прогнозы, что указывает на устойчивый спрос на косметику несмотря на экономические опасения.

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

**ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500**

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.54%	1.50%	6.14%	-4.66%	-4.70%
CONSUMER STAPLES	0.88%	1.51%	1.56%	-0.35%	5.37%
ENERGY	-0.89%	-0.56%	-0.55%	-13.74%	-4.82%
FINANCIALS	0.22%	1.82%	2.41%	0.26%	5.44%
HEALTH CARE	0.21%	1.76%	-4.25%	-9.86%	-3.58%
INDUSTRIALS	0.06%	1.41%	6.12%	-0.08%	8.39%
MATERIALS	0.01%	0.75%	1.66%	-8.85%	2.61%
REAL ESTATE	0.10%	2.68%	-0.48%	-5.84%	2.61%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.31%	1.81%	6.60%	-2.14%	-0.69%
COMMUNICATIONS	0.42%	1.21%	4.09%	2.21%	4.74%
UTILITIES	1.02%	1.06%	2.72%	0.95%	8.23%

Источник: Bloomberg

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE опустился на 0,48%, завершив день на уровне 5 561,46 пункта. Среди акций, входящих в представительский список, наибольшее количество сделок было совершено с бумагами АО «Народный Банк Казахстана» — 3 702 сделки. Лидером по объему торгов стали акции АО «Казхателеком», по которым было зафиксировано 255 миллионов тенге.

Рост стоимости показали бумаги шести компаний:

- АО «Казхателеком» — +2,05%
- АО «Национальная компания "КазМунайГаз"» — +2,03%
- АО «Эйр Астана» — +0,26%
- АО «КЕГОС» — +0,22%
- АО «Банк ЦентрКредит» — +0,07%
- АО «Kaspi.kz» — +0,06%

Доходность однодневных операций РЕПО с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 4 базисных пункта и по итогам дня составила 15,42% годовых. Однодневная ставка по свопам тенге/доллар США (SWAP-1D (USD)) уменьшилась на 14 базисных пунктов — до уровня 11,59% годовых. Общий объем торгов инструментами денежного рынка с однодневным сроком составил 504,080 миллиарда тенге.

На момент 17:00 по итогам пятничной сессии средневзвешенный курс доллара США с расчётом «завтра» составил 510,82 тенге. Тенге ослаб на 1,7 тенге. Общий объем торгов достиг 303,661 миллиона долларов США, при этом было заключено 850 сделок.

- Минимальная цена за доллар — 507,5 тенге
- Максимальная цена — 512,58 тенге
- Курс последней сделки составил 510,75 тенге.

Корпоративные новости:

- Акции Freedom Holding Corp. включены в индекс Russell 3000.
- Home Credit Bank привлек заем на \$25 млн от ЕБРР.
- Air Astana будет платить больше дивидендов.

**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	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.791	85.92		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.969	100.93		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	4.793	100.93	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.603	95.09	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00MM	6.250	03/26/2030	6.400	99.38		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.181	96.43	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	6.070	104.95	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.985	96.94	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.849	88.79	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	3.860	100.16	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.046	97.83	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.463	84.58	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.022	99.51	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.605	99.02		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.314	89.55		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.018	84.40		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.155	84.57	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.761	97.03		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.247	95.66	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.507	98.62	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.015	87.80	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.484	99.43	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

<b>2 июня</b>
Campbell Soup (CPB), Credo Technologies (CRDO)
<b>3 июня</b>
CrowdStrike Holdings (CRWD), Hewlett Packard (HPE), Dollar General (DG)
<b>4 июня</b>
Dollar Tree (DLTR),
<b>5 июня</b>
Broadcom (AVGO), Lululemon Athletica (LULU), Brown Forman (BFb)

## СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

2 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (май)	52,3	50,2	
США - Выступление главы ФРС г-на Пауэрелла			
3 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (г/г) (май)	2,0%	2,2%	
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (апр)		7,192M	
4 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (май)	52,3	50,8	
Канада - Решение по процентной ставке	2,5%	2,75%	
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (май)	52,3	50,8	
5 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Решение по процентной ставке (июнь)		2,4%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	232K	240K	
6 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Уровень безработицы (май)	4,2%	4,2%	

## СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

9 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (1 кв.)	-0,2%	-0,2%	
10 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (май)		0,2%	
12 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (апр)		0,2%	
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (май)		-0,5%	
13 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (май)		0,1%	

## 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