

## КОТИРОВКИ

## ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

| Индексы     | Значение    | 1D     | 1W     | 1M      | 6M      | YTD     |
|-------------|-------------|--------|--------|---------|---------|---------|
| S&P500      | 5 935.94    | 0.41%  | 0.24%  | 4.38%   | -1.88%  | 0.92%   |
| NASDAQ COMP | 19 242.61   | 0.67%  | 0.23%  | 7.04%   | -1.22%  | -0.35%  |
| DOW JONES   | 42 305.48   | 0.08%  | -0.09% | 2.39%   | -5.37%  | -0.56%  |
| KASE        | 5 572.98    | 0.21%  | -1.40% | -1.20%  | -0.08%  | -0.09%  |
| Товары      | Значение    | 1D     | 1W     | 1M      | 6M      | YTD     |
| BRENT       | 64.74 \$    | 0.17%  | 1.84%  | 6.25%   | -10.21% | -11.24% |
| GOLD        | 3 364.23 \$ | -0.51% | 1.92%  | 3.82%   | 27.27%  | 28.19%  |
| Валюта      | Значение    | 1D     | 1W     | 1M      | 6M      | YTD     |
| USD         | 511.37 ₹    | 0.11%  | 0.06%  | -0.93%  | -2.52%  | -2.62%  |
| EUR         | 583.73 ₹    | 0.89%  | 0.35%  | -0.19%  | 5.77%   | 6.77%   |
| RUB         | 6.46 ₹      | -0.77% | 0.78%  | 3.36%   | 31.03%  | 32.38%  |
| LSE NASDAQ  | Значение    | 1D     | 1W     | 1M      | 6M      | YTD     |
| KAP         | 38.40 \$    | 0.79%  | -1.29% | 13.78%  | -5.42%  | 1.72%   |
| HSBK        | 22.60 \$    | 0.22%  | -4.64% | -1.31%  | 21.11%  | 16.26%  |
| KSPI US     | 82.80 \$    | 3.80%  | 0.35%  | -8.27%  | -21.16% | -12.58% |
| AIRA        | 5.58 \$     | -1.41% | -4.78% | -4.45%  | -6.06%  | -8.67%  |
| Акции KASE  | Значение    | 1D     | 1W     | 1M      | 6M      | YTD     |
| HSBK        | 294.91 ₹    | -0.32% | -2.83% | 1.38%   | 18.39%  | 15.02%  |
| KZAP        | 19 401.11 ₹ | 1.37%  | -2.99% | 10.06%  | -7.01%  | -4.04%  |
| KCEL        | 3 323.21 ₹  | 0.69%  | -0.17% | 0.01%   | -3.85%  | -2.18%  |
| KEGC        | 1 439.99 ₹  | 0.31%  | 1.05%  | -2.90%  | -2.31%  | -5.70%  |
| KZTK        | 34 699.99 ₹ | -0.57% | -0.69% | -31.29% | -19.83% | -20.74% |
| KZTO        | 807.00 ₹    | 0.88%  | -9.91% | -2.67%  | -1.71%  | -1.59%  |
| CCBN        | 3 100.00 ₹  | 0.90%  | 0.32%  | 6.93%   | 43.32%  | 41.75%  |
| KSPI        | 43 366.00 ₹ | -1.78% | -1.89% | -7.22%  | -22.49% | -20.49% |
| KMGZ        | 14 767.00 ₹ | 0.57%  | -0.59% | -1.98%  | 3.48%   | 1.00%   |
| AIRA        | 752.97 ₹    | 0.14%  | 0.68%  | 4.29%   | -7.31%  | -8.17%  |

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

Рост акций технологических гигантов поддержал фондовый рынок после падения, вызванного слабыми данными по промышленному производству, торговым напряжением и геополитическими рисками. При этом цены на облигации снизились, а доллар достиг самого низкого уровня с 2023 года.

После самого успешного мая за 35 лет индекс S&P 500 немного подрос в начале месяца, который исторически считается одним из самых спокойных в плане роста. Nvidia Corp. возглавила рост среди производителей чипов — индекс этого сектора вырос более чем на 1,5%. Акции американских производителей стали и алюминия резко выросли после обещания Дональда Трампа удвоить пошлины на эти металлы. Доходность долгосрочных казначейских облигаций росла медленнее, а разница в доходности между пятилетними и 30-летними бумагами приблизилась к уровням, в последний раз зафиксированным в 2021 году. Цены на нефть также выросли.

Несмотря на высокую волатильность, глобальные рынки смогли восстановиться после апрельских минимумов, и сейчас индекс мировых акций приблизился к историческим максимумам. Инвесторы пристально следят за развитием конфликта между США и Китаем, особенно за тем, состоится ли разговор между Трампом и Си для смягчения напряжённости. Обе страны уже обвинили друг друга в нарушении соглашения, подписанного в мае.

Трамп активно добивается новых торговых соглашений, но переговоры с Китаем и Европой затягиваются из-за проблем с коммуникацией и угроз введения новых пошлин. Президент США неоднократно утверждал, что прямые переговоры с Си Цзиньпином — единственный путь к урегулированию разногласий между США и Китаем. Однако китайский лидер предпочитает, чтобы ключевые вопросы обсуждали советники, а не вступать в прямой диалог. Последний известный разговор между Трампом и Си состоялся в январе, до инаугурации американского президента.

Главный экономический советник Трампа Кевин Хассетт в воскресенье заявил, что в Белом доме ожидают звонка на этой неделе. При этом Китай официально не подтверждал запланированных переговоров между лидерами, несмотря на настойчивость США. Оффшорный юань укрепился, приблизившись к курсу внутреннего юаня, на фоне усилий США организовать переговоры. Тем временем промышленный сектор Китая продемонстрировал самое сильное падение с сентября 2022 года.

Председатель Федеральной резервной системы Джером Пауэлл, выступая на мероприятии, не прокомментировал перспективы изменения процентных ставок.

Тем временем, Россия и Украина завершили второй раунд переговоров в Стамбуле. Он не приблизил стороны к окончанию войны, но стал основой для подготовки нового обмена пленными.

## ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&amp;P 500

| Сектор                 | 1D     | 1W     | 1M     | 6M      | YTD    |
|------------------------|--------|--------|--------|---------|--------|
| CONSUMER DISCRETIONARY | 0.23%  | -1.19% | 6.39%  | -4.36%  | -4.48% |
| CONSUMER STAPLES       | 0.06%  | 0.66%  | 1.62%  | 0.23%   | 5.43%  |
| ENERGY                 | 1.31%  | -0.12% | 0.76%  | -12.60% | -3.57% |
| FINANCIALS             | 0.04%  | 0.10%  | 2.45%  | 1.05%   | 5.48%  |
| HEALTH CARE            | 0.06%  | 0.42%  | -4.19% | -9.60%  | -3.53% |
| INDUSTRIALS            | -0.13% | -0.47% | 5.99%  | 0.43%   | 8.26%  |
| MATERIALS              | 0.59%  | -0.40% | 2.26%  | -8.02%  | 3.22%  |
| REAL ESTATE            | 0.14%  | 1.16%  | -0.33% | -5.15%  | 2.75%  |
| INFORMATION TECHNOLOGY | 0.88%  | 0.32%  | 7.54%  | -1.63%  | 0.18%  |
| COMMUNICATIONS         | 0.49%  | 0.08%  | 4.60%  | 1.89%   | 5.26%  |
| UTILITIES              | 0.32%  | 0.62%  | 3.05%  | 2.15%   | 8.57%  |

Источник: Bloomberg

На товарных рынках нефть дорожала второй день подряд — ослабление доллара повысило привлекательность сырьевых товаров, номинированных в американской валюте, а геополитическая напряжённость снизила шансы на рост поставок из России и Ирана. Золото подешевело на 0,5%, так как беспокойство по поводу торговли вновь направили инвесторов к защитным активам в понедельник.

## Корпоративные новости:

- Джейми Даймон заявил, что его уход с поста генерального директора JPMorgan Chase & Co. произойдёт «только через несколько лет», однако окончательное решение остаётся за советом директоров банка.
- Акции Apple Inc. в этом году демонстрируют слабую динамику, однако, по мнению Bank of America Corp., компания предлагает «значительные» долгосрочные инвестиционные возможности.
- Walt Disney Co. сокращает несколько сотен сотрудников в своих кино- и телевизионных подразделениях, что подчёркивает продолжающийся спад в индустрии развлечений.
- Bristol-Myers Squibb Co. выплатит BioNTech SE до 11,1 млрд долларов за лицензию на противоопухолевый препарат нового поколения, поскольку конкуренция в области иммуноонкологии усиливается.
- General Electric Co., крупнейший в мире производитель авиационных двигателей, перекладывает часть расходов, вызванных пошлинами, на клиентов, и выступает за возвращение к беспошлинному режиму, который долгое время был основой отрасли.
- Moderna Inc. подорожала после получения одобрения в США на новую вакцину против COVID-19 для более узкой группы населения. Это указывает на то, что под руководством министра здравоохранения Роберта Ф. Кеннеди-младшего доступ к вакцинам стал более ограниченным.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В понедельник индекс KASE продемонстрировал рост на 0,21%, достигнув отметки 5 572,98 пункта. Наибольшая активность среди бумаг представительского списка наблюдалась в акциях АО «Народный Банк Казахстана», по которым было заключено 4 377 сделок. Лидером по объёму торгов стали акции АО «КазТрансОйл» — на них пришлось 150,0 млн тенге.

Повышение котировок показали ценные бумаги шести компаний:

- АО «Национальная атомная компания "Казатомпром" — +1,37%
- АО «Банк ЦентрКредит» — +0,90%
- АО «КазТрансОйл» — +0,88%
- АО «KEGOC» — +0,31%
- АО «Кселл» — +0,28%
- АО «Эйр Астана» — +0,14%

Доходность однодневных репо-операций с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 8 базисных пунктов, составив по итогам дня 15,50% годовых. В то же время ставка по однодневным свопам тенге/доллар США (SWAP-1D (USD)) снизилась на 19 базисных пунктов — до 11,40% годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 482,613 млрд тенге.

По состоянию на 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчётом «завтра» составил 511,39 тенге, что на 0,57 тенге выше предыдущего значения — национальная валюта ослабла. Объем торгов по итогам дня составил 151,082 млн долларов США, всего было заключено 498 сделок.

- Минимальная цена сделки — 510,30 тенге
- Максимальная цена сделки — 512,07 тенге
- Последняя сделка прошла по курсу 511,39 тенге.

Корпоративные новости:

- Регулятор дал согласие Вячеславу Киму на покупку Jusan Bank.
- Изменен состав Совета директоров МФО КМФ.
- Структура ERG привлечет до \$100 млн.
- BI Development Ltd. опубликовала первый интегрированный годовой отчет.

## ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

| Эмитент                                     | ISIN         | Валюта | Сумма выпуска<br>(MM - млн,<br>MMM - млрд) | Купон | Дата<br>погашения | Доходность<br>YTM ask | Цена<br>ask | S&P  | Moody's | Fitch | Мин.лот   |
|---------------------------------------------|--------------|--------|--------------------------------------------|-------|-------------------|-----------------------|-------------|------|---------|-------|-----------|
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS0248160102 | USD    | 150.00MM                                   | 6.000 | 03/23/2026        | 4.697                 | 101.01      | BBB- | Baa1    | BBB   | 100000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS2800066297 | USD    | 500.00MM                                   | 5.500 | 04/15/2027        | 5.013                 | 100.85      |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC          | XS2337670694 | USD    | 500.00MM                                   | 2.950 | 05/06/2031        | 5.843                 | 85.69       |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Eurasian Development Bank                   | XS2315951041 | EUR    | 357.24MM                                   | 1.000 | 03/17/2026        | 7.628                 | 95.09       | NR   | WR      | WD    | 119081.00 |
| Kaspi.KZ JSC                                | XS3011744623 | USD    | 650.00MM                                   | 6.250 | 03/26/2030        | 6.393                 | 99.41       |      | Baa3    | BBB-  | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS2914770545 | USD    | 1.50MMM                                    | 4.714 | 04/09/2035        | 5.226                 | 96.09       | BBB- | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS2050933899 | EUR    | 545.16MM                                   | 0.600 | 09/30/2026        | 2.985                 | 96.95       | BBB- | Baa1    | BBB   | 109031.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1263139856 | USD    | 1.50MMM                                    | 6.500 | 07/21/2045        | 6.116                 | 104.40      | BBB- | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1120709826 | USD    | 1.00MMM                                    | 4.875 | 10/14/2044        | 5.888                 | 88.39       | BBB- | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1263054519 | USD    | 2.50MMM                                    | 5.125 | 07/21/2025        | 3.416                 | 100.21      | BBB- | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS1901718335 | EUR    | 594.95MM                                   | 2.375 | 11/09/2028        | 3.059                 | 97.79       | BBB- | Baa1    | BBB   | 113323.00 |
| Kazakhstan Government International Bond    | XS2050933626 | EUR    | 708.70MM                                   | 1.500 | 09/30/2034        | 3.460                 | 84.60       | BBB- | Baa1    | BBB   | 109031.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1807299331 | USD    | 1.50MMM                                    | 6.375 | 10/24/2048        | 7.349                 | 89.18       |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1807300105 | USD    | 1.25MMM                                    | 5.375 | 04/24/2030        | 5.635                 | 98.90       |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1595713782 | USD    | 1.00MMM                                    | 4.750 | 04/19/2027        | 4.980                 | 99.59       | BB+  | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS2242422397 | USD    | 750.00MM                                   | 3.500 | 04/14/2033        | 6.120                 | 83.84       |      | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC                 | XS1595714087 | USD    | 1.25MMM                                    | 5.750 | 04/19/2047        | 7.190                 | 84.24       | BB+  | Baa1    | BBB   | 200000.00 |
| QazaqGaz NC JSC                             | XS1682544157 | USD    | 750.00MM                                   | 4.375 | 09/26/2027        | 5.734                 | 97.09       |      | Baa2    | BB+   | 200000.00 |
| Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC  | XS2399149694 | USD    | 500.00MM                                   | 2.000 | 10/28/2026        | 5.315                 | 95.58       | BBB- |         | BBB   | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030083 | USD    | 750.00MM                                   | 3.250 | 08/15/2030        | 5.997                 | 87.88       | BB+  | Baa2    |       | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | USG87602AA90 | USD    | 1.00MMM                                    | 4.000 | 08/15/2026        | 5.576                 | 98.56       | BB+  | Baa2    |       | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030240 | USD    | 500.00MM                                   | 2.625 | 08/15/2025        | 5.314                 | 99.47       | BB+  | Baa2    |       | 200000.00 |

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

| 2 июня                                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------|
| Campbell Soup ( <b>CPB</b> ), Credo Technologies (CRDO)                 |
| 3 июня                                                                  |
| CrowdStrike Holdings (CRWD), Hewlett Packard (HPE), Dollar General (DG) |
| 4 июня                                                                  |
| Dollar Tree (DLTR),                                                     |
| 5 июня                                                                  |
| 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 Пауэрса                               |         |                    |      |
| 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