

### КОТИРОВКИ

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	6 005.88	0.09%	0.59%	6.11%	-0.48%	2.11%
NASDAQ COMP	19 591.24	0.31%	0.99%	9.27%	-0.49%	1.45%
DOW JONES	42 761.76	0.00%	0.57%	3.67%	-3.36%	0.51%
KASE	5 687.01	0.18%	1.66%	-0.45%	1.98%	1.95%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	67.14 \$	0.15%	2.32%	5.85%	-5.49%	-7.94%
GOLD	3 315.63 \$	-0.32%	-1.13%	-0.29%	23.06%	26.33%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	508.50 ₹	-0.33%	-0.56%	-1.46%	-0.31%	-3.16%
EUR	580.66 ₹	-0.37%	-0.53%	-0.31%	7.61%	6.20%
RUB	6.44 ₹	-0.31%	-0.31%	2.88%	25.05%	31.97%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	42.15 \$	4.07%	6.71%	22.00%	7.12%	11.66%
HSBK	22.55 \$	-0.22%	-0.22%	-1.53%	15.64%	16.00%
KSPI US	85.62 \$	-0.36%	3.71%	-4.98%	-21.38%	-9.60%
AIRA	5.60 \$	1.82%	1.45%	-3.11%	-13.71%	-8.35%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	295.00 ₹	-1.19%	-0.97%	2.36%	18.90%	15.05%
KZAP	20 648.00 ₹	0.48%	3.75%	11.62%	-0.66%	2.13%
KCEL	3 260.89 ₹	-0.87%	-0.43%	-3.12%	-4.77%	-4.01%
KEGC	1 448.98 ₹	-0.14%	0.48%	-2.69%	-2.59%	-5.11%
KZTK	41 050.00 ₹	4.19%	16.76%	-27.35%	-4.58%	-6.23%
KZTO	815.00 ₹	0.62%	0.99%	-4.67%	-0.18%	-0.61%
CCBN	3 131.95 ₹	0.32%	1.36%	9.89%	46.63%	43.21%
KSPI	44 797.00 ₹	1.81%	2.30%	-8.01%	-21.04%	-17.86%
KMGZ	14 775.00 ₹	-0.10%	0.85%	-0.36%	2.60%	1.05%
AIRA	740.00 ₹	-1.27%	-1.20%	0.41%	-9.87%	-9.75%

Во вторник внимание инвесторов было приковано к торговым переговорам между США и Китаем, что способствовало умеренному росту котировок. Облигации восстановились после распродажи в пятницу, поскольку ожидания инфляции снизились. Доллар ослаб.

Индекс S&P 500 показал скромный рост, оставаясь менее чем в 2% от февральского пика. Акции Tesla выросли примерно на 4,5% после того, как Дональд Трамп вновь выразил желание прекратить противостояние с Илоном Маском, пообещав сохранить Starlink в Белом доме и пожелав своему стороннику «всего наилучшего». Акции Apple снизились более чем на 1%, поскольку на конференции разработчиков не были представлены серьезные новинки в области искусственного интеллекта.

Индекс S&P 500 находится менее чем в 2% от исторического максимума. Стратеги с Уолл-стрит становятся всё более оптимистичными в отношении американских акций. Прогнозисты из Morgan Stanley и Goldman Sachs считают, что устойчивый экономический рост ограничит возможное снижение в летние месяцы.

Майкл Уилсон из Morgan Stanley заявил, что улучшение прогнозов прибыли американских компаний говорит в пользу дальнейшего роста S&P 500. Он подтвердил свой 12-месячный целевой уровень в 6 500 пунктов (в понедельник индекс закрылся на отметке 6 005,88). Аналитики из JPMorgan Chase и Citigroup также повысили свои прогнозы по S&P 500, полагая, что худший шок от торговой войны уже пройден. Дэвид Костин из Goldman Sachs отметил, что последние движения на рынке указывают на ожидания инвесторов по поводу продолжения роста экономики.

Региональный индекс акций Азии прибавил 0,2% после роста до 0,7% ранее в течение дня. Переговоры должны возобновиться во вторник в Лондоне. Фьючерсы на индекс S&P 500 изменили направление и снизились на 0,1%. Акции на материковом Китае и в Гонконге также ушли в отрицательную зону. Курс доллара подрос на 0,1%.

Хотя после первого дня торговых переговоров не было объявлено о значительных прорывах, представители США выразили оптимизм в отношении хода обсуждений. На фоне ожидания ключевых данных по инфляции в среду и начала «тишины» со стороны ФРС перед решением по ставке 18 июня, управляющие активами размышляют, что может подтолкнуть индекс S&P 500 к новым рекордам после роста на 20% с апрельских минимумов.

Министр торговли США Говард Латник назвал обсуждения с Пекином «плодотворными», а министр финансов Скотт Бессент отметил, что встреча была «хорошей». Президент Дональд Трамп сказал журналистам в Белом доме в понедельник: «У нас всё хорошо с Китаем. Китай — это непросто, но я получаю только хорошие отчёты».

Согласно официальным данным США, переговоры продолжатся и во второй день: стороны стремятся снизить напряженность в вопросах поставок технологий и редкоземельных элементов. Советники вновь соберутся во вторник в 10:00 в Лондоне.

Глава Банка Японии Кадзуо Уэда отметил, что регулятор всё ещё далёк от достижения инфляционной цели. Его заявления ускорили ослабление иены. Несмотря на то, что Уэда исключил снижение ставок, он упомянул возможность поддержки экономики, что может свидетельствовать об отдалённости следующего повышения ставки. Индекс Nikkei 225 прибавил почти 1%.

На сырьевом рынке наблюдается небольшое снижение в цене на золото. Стоит отметить, что из числа нестандартных драгоценных металлов, платина начала показывать рост.

#### Корпоративные новости:

- Apple Inc. представила новую визуальную оболочку Liquid Glass, сделав акцент на дизайне, а не на технологиях.
- Warner Bros. Discovery Inc. объявила о разделении бизнеса: стриминговое направление будет выделено в отдельную компанию.
- Qualcomm Inc. покупает британскую полупроводниковую компанию Alphawave IP Group Plc за \$2,4 млрд наличными, чтобы укрепить позиции в ИИ.
- Meta Platforms Inc. ведёт переговоры о многомиллиардных инвестициях в стартап Scale AI.
- Sunnova Energy International Inc., один из крупнейших операторов солнечных панелей на крышах в США, подал заявление о банкротстве на фоне роста долговой нагрузки и снижения продаж.

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.80%	-0.73%	5.66%	-7.99%	-4.67%
CONSUMER STAPLES	-0.13%	-1.47%	0.83%	-1.28%	3.78%
ENERGY	0.19%	-0.01%	1.38%	-7.40%	-2.44%
FINANCIALS	-0.55%	-0.16%	2.29%	2.62%	5.52%
HEALTH CARE	-0.17%	0.84%	1.11%	-6.90%	-2.49%
INDUSTRIALS	-0.09%	0.74%	6.38%	4.17%	9.90%
MATERIALS	0.67%	0.72%	4.51%	-2.84%	5.03%
REAL ESTATE	-0.05%	0.53%	0.60%	-2.99%	2.93%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.49%	1.30%	10.08%	1.52%	3.01%
COMMUNICATIONS	-0.29%	1.77%	6.41%	3.07%	6.82%
UTILITIES	-0.64%	-2.10%	0.54%	3.26%	6.58%

Источник: Bloomberg

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В понедельник индекс KASE продемонстрировал рост на 0,18%, завершив торги на уровне 5 687,01 пункта. Наибольшее количество сделок среди акций из представительского списка пришлось на бумаги АО «Народный Банк Казахстана» — 4 822 сделки. Лидером по объёму торгов стали акции АО «Казактелеком», оборот по которым составил 125,8 млн тенге. Положительную динамику показали бумаги пяти компаний:

- АО «Казактелеком» (+4,19%)
- АО Kaspi.kz (+1,81%)
- АО «КазТрансОйл» (+0,62%)
- АО «Национальная атомная компания "Казатомпром"» (+0,48%)
- АО «Банк ЦентрКредит» (+0,32%)

Ставка доходности по однодневным репо-операциям с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 8 базисных пунктов и составила 14,96% годовых. Однодневная ставка по валютному свопу тенге/доллар США (SWAP-1D (USD)) опустилась на 16 базисных пунктов — до 10,73% годовых. Общий объём торгов краткосрочными инструментами денежного рынка достиг 496,171 млрд тенге.

К 17:00 по времени торгов средневзвешенный курс доллара США с расчётом «завтра» составил 508,54 тенге. Казахская валюта укрепилась на 1,62 тенге по сравнению с предыдущим значением. Общий объём торгов составил 201,710 млн долларов США при 631 заключённой сделке.

- Минимальный курс сделки — 507,70 тенге
- Максимальный курс — 509,94 тенге
- Последняя сделка прошла по курсу 509,35 тенге.

### Корпоративные новости:

- Евразийский Капитал сообщил о размещении облигаций Казахстанского электролизного завода.
- Самрук-Энерго выделило 6,5 млрд на газификацию ТЭЦ в Алматы.
- KEGOC выплатил дивиденды по простым акциям KZ1C00000959 (KEGC) за 2 полугодие 2024 года.
- Казахстанский электролизный завод выплатил дивиденды по простым акциям за 2023 год.
- Jusan Invest выступило андеррайтером размещения облигаций Казахстанского электролизного завода на сумму свыше \$50 млн.
- Акционеры КСЖ Standard Life решили не распределять чистый доход общества 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	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.764	86.08		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	4.945	100.96		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	4.618	101.04	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.345	95.40	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00MM	6.250	03/26/2030	6.273	99.90		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.906	97.09	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.079	97.20	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.991	105.90	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.773	89.61	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	3.528	100.17	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.352	85.40	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.900	98.31	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.187	90.86		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.438	99.72		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.882	85.20		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	4.795	99.91	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.050	85.60	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.497	97.61		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.200	95.79	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	5.934	88.18	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.595	98.57	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	4.987	99.58	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

	<b>10 июня</b>
JM Smucker (SJM), Renewi (RWI)	
	<b>11 июня</b>
Oracle (ORCL), Crest Nicholson (CRST)	
	<b>12 июня</b>
Adobe (ADBE), Halma (HLMA)	
	<b>16 июня</b>
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%
	<b>10 июня</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
США - Выступление президента США Трампа				
	<b>11 июня</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (май)		0,3%	0,2%	
США - Запасы сырой нефти			-4,304M	
	<b>12 июня</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
Великобритания - ВВП (м/м) (апр)			0,2%	
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (май)		0,2%	-0,5%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		241K	247K	
	<b>13 июня</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
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%	
	<b>18 июня</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
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%	
	<b>19 июня</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
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				
	<b>20 июня</b>	<b>Прогноз</b>	<b>Последнее значение</b>	<b>Факт</b>
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