

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 354,03	1,18%	2,26%	3,34%	17,69%	12,25%
NASDAQ	17 187,90	1,96%	2,69%	5,13%	21,50%	14,50%
DOW JONES	38 807,33	0,25%	1,83%	<b>-0,12%</b>	7,64%	2,97%
KASE	5 059,99	0,09%	0,32%	<b>-0,04%</b>	19,78%	20,84%
MOEX	3 217,63	0,96%	<b>-1,97%</b>	<b>-6,36%</b>	4,49%	3,82%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$78,41	1,15%	<b>-6,02%</b>	<b>-4,90%</b>	2,42%	2,94%
GOLD	\$2 355,32	1,22%	0,74%	2,33%	16,64%	14,17%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹448,64	0,14%	1,31%	1,58%	<b>-2,75%</b>	<b>-1,30%</b>
EUR	₹487,54	0,15%	1,50%	2,61%	<b>-2,81%</b>	<b>-2,93%</b>
RUB	₹5,06	0,20%	2,43%	4,12%	<b>-0,78%</b>	0,00%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,75	1,12%	<b>-0,61%</b>	0,99%	5,71%	<b>-0,37%</b>
HSBK	\$17,90	0,11%	<b>-0,56%</b>	<b>-3,56%</b>	26,41%	18,07%
AIRA	\$8,00	0,50%	<b>-2,20%</b>	<b>-8,57%</b>		
KSPI US	\$127,01	1,62%	1,62%	5,55%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹205,54	0,26%	1,05%	<b>-7,58%</b>	26,08%	25,64%
KZAP	₹18 676,00	0,41%	<b>-0,39%</b>	2,38%	2,89%	1,21%
KCEL	₹3 043,96	0,47%	<b>-1,23%</b>	<b>-0,59%</b>	56,53%	55,70%
KEGC	₹1 482,00	<b>-0,27%</b>	<b>-0,40%</b>	<b>-1,07%</b>	0,00%	0,00%
KZTK	₹34 326,50	0,08%	<b>-1,50%</b>	0,81%	7,37%	<b>-0,50%</b>
KZTO	₹837,49	<b>-0,30%</b>	<b>-2,62%</b>	<b>-0,54%</b>	<b>-2,73%</b>	<b>-3,18%</b>
CCBN	₹1 829,00	1,61%	0,49%	14,46%	54,99%	87,19%
KSPI	₹56 698,00	<b>-1,11%</b>	4,42%	5,19%	23,26%	24,34%
KMGZ	₹12 788,00	0,13%	<b>-0,64%</b>	<b>-1,84%</b>	11,39%	10,80%
AIRA	₹905,99	<b>-0,44%</b>	<b>-0,43%</b>	<b>-7,03%</b>		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	2,24%	2,88%	5,19%	18,05%	11,95%
COMMUNICATION SERVICE	1,25%	3,08%	4,48%	23,71%	16,72%
INDUSTRIAL	1,00%	0,68%	<b>-1,10%</b>	13,39%	7,58%
MATERIALS	0,72%	<b>-0,03%</b>	0,29%	11,92%	5,52%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,60%	1,14%	<b>-1,68%</b>	3,53%	<b>-1,17%</b>
HEALTH CARE	0,43%	2,94%	2,94%	10,56%	6,65%
FINANCIAL	0,22%	0,59%	0,46%	15,54%	9,47%
ENERGY	<b>-0,03%</b>	<b>-1,18%</b>	<b>-4,23%</b>	9,88%	6,41%
REAL ESTATE	<b>-0,14%</b>	2,32%	3,04%	0,74%	<b>-4,98%</b>
CONSUMER STAPLES	<b>-0,26%</b>	2,12%	2,34%	10,99%	7,79%
UTILITIES	<b>-0,58%</b>	<b>-0,22%</b>	3,35%	12,34%	12,03%

Источник: Bloomberg

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Основные фондовые индексы США закрылись в среду уверенным ростом, чему способствовало ралли технологического сектора во главе с Nvidia, на фоне оптимизма по поводу того, что ФРС может снизить процентные ставки в этом году после несколько слабых данных по рынку труда. Индекс широкого рынка S&P 500 достиг своего 25-го рекорда в этом году, зафиксировав рост на 1,2%. Индекс Nasdaq подскочил на 2%, а Dow Jones поднялся на 0,2%.

Отчет ADP показал, что частный бизнес в США создал меньше рабочих мест, чем ожидалось, что соответствует другим данным, которые указывают на смягчение, хотя и здоровое состояние рынка труда. В мае 2024 года частные предприятия в США увеличили свои штаты на 152 тыс. работников, что является наименьшим показателем за четыре месяца, что значительно ниже прогнозов в 175 тыс. и пересмотренных в сторону понижения 188 тыс. в апреле.

Индекс PMI в сфере услуг США от ISM в мае 2024 года взлетел до 53,8 пунктов, что стало самым высоким показателем за девять месяцев и значительно превысило прогнозы в 50,8. Данные указывают на восстановление активности в секторе услуг после первого спада с декабря 2022 года. Рост деловой активности, более быстрый рост новых заказов и замедление поставок поставщиками способствовали росту, несмотря на продолжающееся ухудшение уровня занятости. Глобальный PMI в сфере услуг США от S&P был подтвержден на уровне 54,8 в мае 2024 года, без изменений по сравнению с предварительной оценкой, и указывает на самый сильный рост в секторе услуг за год. Глобальный композитный PMI США от S&P вырос до 54,5 в мае 2024 года, резко повысившись с 51,3 в апреле и превысив предварительную оценку 54,4. Это означает самый сильный рост деловой активности с апреля 2022 года, поскольку рост ускорился как в производстве (PMI 51,3 против 50,3 в апреле), так и в сфере услуг (PMI 54,8 против 51,3).

Индекс PMI в сфере услуг еврозоны HCOB в мае 2024 года составил 53,2, что немного ниже предварительных значений 53,3 и 53,3 в апреле, но все же указывает на очередной уверенный рост активности в секторе услуг. Панъевропейский STOXX 600 вырос на 0,81% в преддверии принятия решения ЕЦБ по ставке.

Индекс Shanghai Composite потерял 0,83% в ходе вялых торгов в среду, при этом акции материкового Китая с трудом набирают обороты, несмотря на более хорошие, чем ожидалось, данные по активности в сфере услуг. Индекс PMI в сфере общего обслуживания Caixin China вырос до 54,0 в мае 2024 года с 52,5 в апреле, превзойдя прогнозы в 52,6. Это был 17-й месяц подряд расширения деятельности в сфере услуг, что стало самым быстрым темпом с июля 2023 года, поскольку новые заказы и новые экспортные заказы выросли больше всего за год из-за усиления внутреннего и внешнего спроса.

Индекс Hang Seng упал на 0,1% после заметного роста в начале торгов, поскольку инвесторы начали беспокоиться в преддверии данных по товарам из Китая за май, которые появятся позже на этой неделе. В апреле импорт вырос намного быстрее, чем экспорт, что привело к сокращению положительного сальдо торгового баланса.

Индекс доллара в среду зафиксировался выше 104,2, выше более чем двухмесячного минимума в 104, достигнутого 3 июня, поскольку рынки продолжают оценивать последние данные, чтобы получить представление о сроках и масштабах снижения ставок крупными центральными банками в этом году.

Доходность 10-летних государственных облигаций США снизилась до 8-недельного минимума в 4,27%. За последние 4 недели доходность 10-летних облигаций США потеряла 18,25 базисных пункта, а за последние 12 месяцев она выросла на 61,10 базисных пункта.

Запасы сырой нефти в США выросли на 1,233 млн баррелей за неделю, закончившуюся 31 мая 2024 года, по сравнению с консенсусом рынка о снижении на 2,30 млн баррелей, говорится в отчете EIA Petroleum Status Report. Фьючерсы на Brent выросли на 1,1% до \$78,41 за баррель.

Спотовая цена на золото подросла на 1,2% до \$2355 за унцию.

### Новости корпораций:

- CrowdStrike Holdings показала прибыль в первом квартале, которая превзошла ожидания Уолл-стрит, несмотря на сокращение расходов, которое бросило вызов ее конкурентам в области кибербезопасности.
- Boeing запустила космическое такси на орбиту с астронавтами НАСА на борту и планирует состыковаться с Международной космической станцией в четверг.
- ASML Holding NV стала второй по величине зарегистрированной на бирже компанией в Европе, впервые обогнав LVMH по рыночной стоимости.
- Акции Nvidia выросли на 5% и закрылись на новом рекордном уровне. Nvidia обогнала Apple и стала второй по стоимости частной компанией в США, чья капитализация превысила \$3 трлн. Акции компании выросли более чем на 140% с начала года и на 200% год к году. Другие производители чипов также закрылись с резким ростом: TSMC (6,8%), Broadcom (6,2%), AMD (3,8%), Qualcomm (3,7%), Micron Tech (5,6%) и Intel (2,5%).

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE показал слабый рост на 0,09%. Рост акций БЦК (+1,6%) был полностью нивелирован снижением акций Kaspi (-1,1%). Акции Эйр Астаны после роста во вторник продолжили в среду отрицательную динамику с конца мая, упав на 0,44%. В отсутствие значимых корпоративных событий акции остальных компаний представительского списка показали умеренные разнонаправленные колебания в пределах  $\pm 0,5\%$ . Долевые бумаги казахстанских эмитентов, торгуемые на иностранных биржах, в среду показали рост. Лидером среди них были акции Kaspi.kz, которые выросли на Nasdaq на 1,6%. Торги на LSE также зафиксировали рост ГДР Народного банка, Казатомпрома и Эйр Астаны на 0,1%, 1,1% и 0,5% соответственно. По итогам торгов среды нацвалюта вновь ослабла, курс по паре USDKZT вырос до 448,58 тенге за доллар при несколько сниженном объеме торгов в 191,4 млн долларов (среднесуточное значение – 211,7 млн). Умеренная девальвационная динамика тенге может происходить на фоне сокращения объема нетто-продаж НБРК (100 млн против майских 300 млн), прохождения традиционного сезона отпусков, а также снижения базовой ставки на прошлой неделе. Индикативные ставки денежного рынка в среду показали разностороннюю динамику: TONIA выросла до 13,34% (+20 б.п.), но SWAP\_1D снизился до 7,44% (-73 б.п.). При этом объем торгов продолжает снижаться – до 599,6 млрд тенге (-63,6 млрд). В то же время спрос на депозитном аукционе увеличился в 2,5 раза – Нацбанк привлек 1,7 трлн тенге под 14,5% годовых (100% спроса) против 0,7 трлн днем ранее. На этом фоне открытая позиция НБРК вновь достигла отметки ~5,5 трлн тенге чистой задолженности перед рынком.

PMI в сфере услуг Казахстана по данным S&P Global немного снизился в мае 2024 года до 50,5 с 50,7 в апреле, что стало самым мягким ростом в текущей последовательности роста на фоне плохих погодных условий и финансовых проблем, ограничивающих некоторые виды бизнеса. Тем не менее, новый бизнес и активность растут третий месяц подряд, что указывает на улучшение основных условий спроса. Кроме того, среди поставщиков услуг наблюдался умеренный рост занятости, поскольку предприятия впервые в этом году стремились нанять работников на полный рабочий день. Что касается цен, то бремя затрат немного увеличилось, при этом инфляция затрат на вводимые ресурсы стала самой низкой с августа 2020 года. В свою очередь, инфляция расходов на выпуск продукции замедлилась до самого низкого уровня за пять месяцев. Наконец, компании сферы услуг в целом придерживаются позитивного прогноза на предстоящий год, ожидая выгоды от новых продуктов и роста клиентской активности.

Совет директоров Казахтелекома принял решение продать 100% доли участия в уставном капитале телеком-оператора Мобайл Телеком-Сервис (с брендами Tele2/ALTEL) катарскому холдингу Power International Holding, сообщает корреспондент центра деловой информации Kapital.kz. 30 апреля 2024 года на общем собрании акционеров Казахтелекома большинство голосов было отдано «за» реализацию Мобайл Телеком-Сервиса катарскому холдингу Power International Holding или его дочерней компании, которая находится в 100%-ной собственности холдинга.

Glencore Plc рассматривает продажу своей 70% доли Казцинка инвесторам из Китая. Сделка может оценена в несколько миллиардов долларов, передает inbusiness.kz со ссылкой на Bloomberg. Glencore также находится в процессе продажи золотого рудника Васильковское, которым управляет Казцинк, после отказа от попытки продажи более семи лет назад. Общий объем производства Казцинка в 2023 финансовом году включал 27,5 тыс. тонн цинка, 35,6 тыс. тонн свинца, 14,8 тыс. тонн меди и 598 тыс. унций золота. На сегодняшний день Самрук-Казына владеет лишь 29,8% акций Казцинка. Контрольный пакет Казцинка в размере 69,61% принадлежит швейцарскому сырьевому трейдеру Glencore. Генеральный директор Glencore Гэри Нэгл продолжил стратегию своего предшественника, направленную на упрощение бизнеса, распродавая более мелкие или более сложные активы. Компания уже продала цинковые активы в Перу и некоторые из своих небольших предприятий по добыче меди.

**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	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.805	83.93		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.438	100.28		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.809	100.31	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.529	99.92		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	10.145	85.78	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.122	96.90	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.873	99.99	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.380	114.03	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	2.994	97.47	BBB-	Baa2	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.704	100.45	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.200	94.29	BBB-	Baa2	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.313	84.37	BBB-	Baa2	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.837	97.16	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.035	82.80		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.908	86.78	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.871	97.56		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.899	93.85		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.137	94.80		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.598	92.05	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.002	96.18	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.636	83.03	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.937	96.07	BB+	Baa2		200000.00

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

3 июня	
До торгов	Science Applications International Corporation
4 июня	
До торгов	Bath&Body Works, Hewlett Packard, Donaldson, Ferguson plc, Core&Main
После торгов	CrowdStrike, PVH
5 июня	
До торгов	Dollar Tree, Campbell Soup, United Natural Foods, THOR Industries
После торгов	lululemon athletica, GameStop, Victoria's Secret
6 июня	
До торгов	NIO, Ciena Corporation, J.M. Smucker, Toro Company, ABM Industries
После торгов	Broadcom, DocuSign, Vail Resorts

## СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

3 июня	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Инфляция - май, г/г	8,5%	8,7%
Казахстан - Индекс деловой активности в производственном секторе от S&P Global - май	51,8%	51,5%
Казахстан - Данные по продажам инвалюты из Нацфонда РК		
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе от Caixin - май	51,5	51,4
Еврозона - Индекс деловой активности в производственном секторе - май	47,4	45,7
Великобритания - Индекс деловой активности в производственном секторе - май	51,3	49,1
США - Индекс деловой активности в производственном секторе от ISM - май		49,2
США - Индекс деловой активности в производственном секторе от S&P Global - май	50,9	50,0
4 июня	Прогноз	Текущее значение
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS - апрель		8,488 млн
США - Недельные запасы сырок нефти от Американского института нефти		-6,490 млн барр.
5 июня	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Индекс деловой активности в секторе услуг от S&P Global - май	50,5	50,7
Китай - Индекс деловой активности в секторе услуг от Caixin - май		52,5
Еврозона - Индекс деловой активности в секторе услуг - май	53,3	53,3
США - Индекс деловой активности в секторе услуг от ISM - май		49,4
США - Индекс деловой активности в секторе услуг от S&P Global - май	54,8	51,3
США - Недельные запасы сырой нефти от Информационного агентства энергетики		-4,156 млн барр.
РФ - ВВП - май, г/г		4,2%
РФ - Уровень безработицы - апрель		2,7%
6 июня	Прогноз	Текущее значение
ЕС - Решение ЕЦБ по процентной ставке	4,25%	4,50%
ЕС - Заявление по монетарной политике ЕЦБ		
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		219 тыс
7 июня	Прогноз	Текущее значение
Китай - Данные по объему экспорта и импорта за май		
РФ - Решение Банка России по процентной ставке		16,00%
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе - май		175 тыс.
США - Уровень безработицы - май		3,9%
США - Изменение средней почасовой зарплаты - май, м/м		0,2%
США - Выступление управляющего ФРС Кук		

## 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](https://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