

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 221,42	-0,02%	0,65%	1,91%	16,14%	9,47%
NASDAQ	16 388,24	0,29%	0,34%	1,32%	16,27%	9,17%
DOW JONES	39 431,51	-0,21%	1,41%	3,81%	13,22%	4,62%
KASE	5 029,56	-0,72%	-0,64%	0,85%	23,12%	20,11%
MOEX	3 457,11	0,21%	0,86%	0,03%	7,62%	11,55%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$83,36	0,69%	0,04%	-6,89%	3,18%	9,07%
GOLD	\$2 336,32	-1,02%	0,53%	-0,34%	20,00%	13,25%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹440,92	0,35%	-0,17%	-1,67%	-4,47%	-3,00%
EUR	₹475,36	0,38%	0,05%	-1,18%	-5,07%	-5,35%
RUB	₹4,82	1,26%	-0,82%	0,63%	-6,77%	-4,74%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$42,45	0,47%	0,00%	0,95%	6,52%	3,79%
HSBK	\$18,96	-0,21%	0,32%	7,12%	46,30%	25,07%
AIRA	\$8,60	0,35%	-1,71%	6,17%		
KSPI US	\$118,57	-1,36%	-1,62%	5,95%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹205,98	-7,22%	-7,38%	-2,34%	37,32%	25,90%
KZAP	₹18 505,01	-0,08%	1,44%	-2,26%	-0,48%	0,28%
KCEL	₹3 074,99	0,33%	0,51%	2,15%	57,07%	57,42%
KEGC	₹1 500,00	0,40%	0,07%	0,69%	0,60%	1,21%
KZTK	₹34 163,00	-0,07%	0,33%	-1,69%	6,43%	-0,98%
KZTO	₹844,00	0,48%	0,24%	-0,71%	-2,29%	-2,43%
CCBN	₹1 654,99	1,83%	3,57%	3,05%	85,33%	69,38%
KSPI	₹54 711,00	-0,05%	-0,05%	2,07%	18,94%	19,98%
KMGZ	₹12 930,00	-0,15%	-0,75%	3,04%	13,12%	12,04%
AIRA	₹960,00	1,29%	-1,49%	2,45%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	0,44%	1,02%	0,47%	13,44%	7,18%
REAL ESTATE	0,29%	1,28%	1,72%	5,53%	-5,61%
UTILITIES	-0,01%	2,40%	10,81%	15,15%	12,24%
MATERIALS	-0,08%	0,68%	2,04%	15,59%	7,17%
HEALTH CARE	-0,10%	0,58%	3,20%	12,23%	5,05%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,15%	-0,42%	0,36%	6,18%	-0,59%
COMMUNICATION SERVICE	-0,18%	0,33%	0,33%	17,63%	12,23%
ENERGY	-0,24%	0,39%	-2,79%	10,63%	11,41%
CONSUMER STAPLES	-0,31%	0,81%	5,25%	10,99%	7,34%
FINANCIAL	-0,41%	1,13%	3,90%	20,84%	10,55%
INDUSTRIAL	-0,45%	0,58%	1,69%	19,59%	9,67%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Уолл-стрит начала неделю на осторожной ноте, трейдеры ожидают предстоящий отчет по апрельской инфляции в США. Индекс S&P500 закрылся с незначительным снижением на 0,02%, индекс Dow Jones прервал свою 8-дневную серию побед, потеряв 0,21%, а индекс Nasdaq поднялся на 0,29%.

Внимание рынков будет приковано к ожидаемому в среду отчету по индексу потребительских цен за апрель в США, который, как ожидается, покажет, что инфляция замедлилась в прошлом месяце. Экономисты, опрошенные агентством Reuters, ожидают, что базовый индекс потребительских цен, за которым пристально следят, вырастет за месяц на 0,3% по сравнению с 0,4% в марте, а годовой прирост составит 3,6% по сравнению с 3,8%. Рынки также ожидают данных по инфляции производителей, показателей розничных продаж и выступления Джерома Пауэлла и других чиновников ФРС. Между тем, в понедельник отчет ФРБ Нью-Йорка показал, что инфляционные ожидания потребителей в краткосрочной и долгосрочной перспективе в апреле выросли. Инвесторы также продолжают оценивать более мягкие, чем ожидалось, данные по занятости в США и ястребиные высказывания представителей ФРС на прошлой неделе.

В настоящее время рынки оценивают вероятность снижения ставки на сентябрьском заседании ФРС примерно в 80%, при этом общее снижение ставок ожидается почти на 44 б.п. в 2024 году, показали данные LSEG.

Недавние данные ФРБ Нью-Йорка показали, что потребители повысили ожидания повышения цен в предыдущем месяце. Участники рынка также ждут отчетов по индексу цен производителей и розничным продажам, а также заявлений главы ФРС Пауэлла и других высокопоставленных чиновников ФРС.

Индекс FTSE 100 не смог удержать ранний рост и закрылся в понедельник немного ниже на отметке 8417, остановив шестисессионное ралли и опустившись на 0,22% ниже рекордного максимума прошлой сессии, поскольку рынки продолжают оценивать последние корпоративные события. Панъевропейский STOXX 600 немного вырос на 0,02%.

Индекс Hang Seng вырос на 0,80% в понедельник, увеличившись на третьей сессии и достигнув самого высокого уровня за девять месяцев, поскольку большинство секторов выросло. В понедельник китайский индекс Shanghai Composite упал на 0,21%, в то время как Shenzhen Component потерял 0,60%, поскольку инвесторы отреагировали на более горячие, чем ожидалось, апрельские данные по инфляции в Китае. Профицит счета текущих операций Китая снизился до \$39,2 млрд в первом квартале 2024 года, что является наименьшим профицитом с момента возникновения дефицита в первом квартале 2020 года. Профицит счета товаров достиг \$121,1 млрд благодаря модернизации промышленности, которая создала новые точки роста торговли. Одной из торговых услуг показала дефицит в \$61 млрд, поскольку выездные поездки начали восстанавливаться. Между тем, дефицит прямых иностранных инвестиций в первом квартале составил \$27,9 млрд, а резервные активы увеличились на \$43,4 млрд. Министерство финансов Китая заявило в понедельник, что начнет долгожданные продажи долгосрочных казначейских облигаций на сумму 1 трлн юаней (\$138,23 млрд), которые, как надеется Пекин, помогут стимулировать ключевые сектора слабеющей экономики на этой неделе.

Индекс доллара снизился на 0,08% до 105,22 пунктов, так как инвесторы ожидают ключевые данные по апрельской инфляции в США, чтобы определить дальнейший прогноз ставок.

Доходность эталонных 10-летних облигаций США снизилась до 4,486% с 4,50% в пятницу.

Цены на нефть Brent в понедельник выросли на 0,69% до \$83,36 за баррель, восстановившись после падения на предыдущей сессии, чему способствовали признаки улучшения спроса в Китае, крупнейшем импортере в мире. Кроме того, цены на нефть также поддерживаются ожиданиями того, что ОПЕК+ продлит сокращение поставок на вторую половину года.

Цены на золото в понедельник упали примерно до \$2340 за унцию.

Президент США Байден подписал в понедельник закон о запрете российского обогащенного урана. Запрет на импорт вступит в силу примерно через 90 дней, хотя он позволяет Министерству энергетики отменять его в случае проблем с поставками. Около 24% обогащенного урана, используемого на атомных электростанциях США, поступает из России.

Новости корпораций:

- Johnson&Johnson продала облигации на сумму \$4 млрд, чтобы профинансировать приобретение за \$13,1 млрд Shockwave Medical Inc.
- OpenAI анонсировала свою новейшую модель искусственного интеллекта GPT-4o, которая будет умнее и проще в использовании.
- Uber Technologies покупает бизнес Foodpanda у Delivery Hero SE на Тайване за \$950 млн, укрепляя свой контроль над ключевым азиатским рынком, поскольку компания стремится расшириться в этом регионе.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE по итогам торгов понедельника заметно снизился, закрывшись на отметке 5 029,56 пункта (-0,7%). Основным драйвером снижения выступили акции Народного Банка (-7,2%), что, вероятно, было связано с традиционным дивидендным гэпом. 15 мая состоится фиксация реестра акционеров банка, которым будут выплачены дивиденды по итогам 2023 года (25,43 тенге на одну простую акцию). При этом проводимые в режиме T+2 расчеты позволили инвесторам продавать акции уже со вчерашнего дня, оставаясь при этом в реестре акционеров. Нацвалюта открыла текущую неделю ослаблением: по итогам торгов понедельника курс по валютной паре USDKZT закрепился на отметке 440,97 тенге за доллар (+1,54 тенге). При этом объем торгов продолжает оставаться повышенным, составляя 289,1 млн долларов при среднегодовых значениях в 209,0 млн. Учитывая, что внешний фон складывался достаточно благоприятным для тенге (рост нефтяных котировок и снижение индекса доллара), подобная динамика в большей степени определялась внутренними факторами. При этом повышение спроса на инвалюту могло быть связано с возможностью участников локального рынка использовать текущий привлекательный курс нацвалюты для различных целей, в том числе, казахстанскими компаниями – для оплаты импортных контрактов и погашения/обслуживания внешнего долга, населением – в рамках подготовки к сезону отпусков, а также Нацбанком – в целях пополнения валютных активов ЕНПФ. Индикативные ставки денежного рынка открыли неделю слабыми разнонаправленными колебаниями: TONIA снизилась на 7 б.п., до 13,58%, тогда как SWAP вырос на 11 б.п., до 8,97%. При этом торговая активность сохраняется пониженной – объем торгов составил 612,9 млрд тенге (+6,2 млрд). В то же время Нацбанк в рамках депозитного аукциона изъяс с рынка 533 млрд тенге краткосрочной ликвидности (100% спроса, годовая доходность – 14,75%). Открытая позиция НБРК удерживается у отметки ~5,4 трлн тенге чистой задолженности перед рынком.

Уровень безработицы в Казахстане снизился до 4,7% в первом квартале 2024 года с 4,8% в первом квартале 2023 года. Численность безработных практически не изменилась по сравнению с прошлым годом и составила 452,7 тыс. человек. Между тем, уровень безработицы среди молодежи в возрасте от 15 до 34 лет вырос до 3,1% с 1,8%.

Добыча нефти в Казахстане в апреле 2024 года составила 1,54 млн баррелей в сутки, говорится в обзоре S&P Global Commodity Insights со ссылкой на данные Platts. На апрель квота Казахстана по добыче нефти в рамках сделки ОПЕК+ составляла 1,468 млн б/с. Таким образом, согласно S&P Global Commodity Insights, Казахстан в апреле превысил квоту ОПЕК+ на 72 тыс. б/с.

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	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.551	99.86		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.192	100.54		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.075	101.62	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.722	84.23		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	8.532	87.62	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.499	112.42	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.269	95.11	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.613	100.58	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.031	97.28	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.398	83.62	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.996	99.95	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.218	94.08	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.088	91.77		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.991	96.95		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.071	85.10	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.912	96.91	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.172	81.88		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.207	94.50		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.276	92.54	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.340	95.15	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.175	95.77	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.121	80.72	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

13 мая	
После торгов	Petrobras
14 мая	
До торгов	Alibaba Group Holding, Home Depot, Sony Group, MINISO, Sea Limited, Centerra Gold, Vodafone
После торгов	Nu Holdings
15 мая	
До торгов	Банк ЦентрКредит, Kcell, Dole plc, Arcos Dorados
После торгов	Cisco Systems, Imperial Brands, ZTO Express
16 мая	
До торгов	Walmart, Deere & Company, Copart, Baidu, JD.com, Under Armour,
После торгов	Applied Materials, Take Two Interactive Software, Adecoagro, Flowers Foods, DXC Technology Company
17 мая	
До торгов	H World Group

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	13 мая	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Данные по безработице		4,6%	4,7%
Выступление управляющего ФРС Джефферсона			
	14 мая	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Международные резервы и валютные активы Нацфонда РК			
Ежемесячный отчет ОПЕК			
США - Индекс цен производителей - апрель, м/м		0,3%	0,2%
США - Речь главы ФРС Пауэлла			
США - Недельные запасы сырой нефти от Американского института нефти		1,0 млн	0,5 млн
	15 мая	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - ВВП - апрель, г/г		4,5%	4,7%
РФ - ВВП - 1 квартал, г/г		5,3%	4,9%
Еврозона - ВВП Еврозоны - 1 квартал, г/г		0,4%	0,1%
США - Индекс потребительских цен - апрель, г/г		3,4%	3,5%
США - Базовый ИПЦ - апрель, г/г		3,6%	3,8%
США - Объем розничных продаж - апрель, м/м		0,4%	0,7%
США - Недельные запасы сырой нефти от EIA			-1,362 млн
США - Ежемесячный отчет МЭА			
	16 мая	Прогноз	Текущее значение
Япония - ВВП - 1 квартал, г/г		-1,5%	0,4%
США - Число выданных разрешений на строительство - апрель		1,480 млн	1,467 млн
США - Объем промышленного производства - апрель, м/м		0,2%	0,4%
США - Индекс деловой активности от ФРБ Филадельфии - май, опережающий			34,3
США - Недельное количество первичных заявок на получение пособий по безработице		220 тыс	231 тыс
США - Выступления членов FOMC Местер и Бостика			
	17 мая	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Промышленное производство - апрель, г/г		2,0%	3,0%
КНР - Объем промышленного производства - апрель, г/г		5,4%	4,5%
КНР - Инвестиции в основной капитал - апрель, г/г		4,6%	4,5%
КНР - Уровень безработицы - апрель		5,2%	5,2%
КНР - Объем розничных продаж - апрель, г/г		3,9%	3,1%
Еврозона - Индекс потребительских цен - апрель, г/г		2,4%	2,4%
РФ - Индекс потребительских цен - апрель, г/г		7,8%	7,7%
США - Выступление членов FOMC Уоллера и Куглер			

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

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