

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 308,15	1,17%	1,80%	5,08%	17,74%	11,29%
NASDAQ	16 742,39	1,40%	2,42%	5,53%	18,63%	11,53%
DOW JONES	39 908,00	0,88%	1,32%	5,58%	14,20%	5,89%
KASE	5 000,77	-0,01%	-1,21%	1,56%	22,26%	19,42%
MOEX	3 470,72	0,20%	1,11%	0,22%	8,83%	11,99%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82,75	0,45%	-0,99%	-7,28%	3,39%	8,27%
GOLD	\$2 385,99	1,18%	3,34%	0,11%	21,74%	15,66%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹441,41	0,12%	-0,06%	-1,59%	-4,62%	-2,89%
EUR	₹477,78	0,38%	0,56%	-0,05%	-4,86%	-4,87%
RUB	₹4,84	0,41%	-0,41%	1,04%	-6,92%	-4,35%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$42,50	0,83%	0,83%	11,26%	7,46%	3,91%
HSBK	\$16,86	-0,24%	-11,73%	-1,75%	24,89%	11,21%
AIRA	\$8,37	0,24%	-3,79%	4,62%		
KSPI US	\$116,22	-3,13%	-4,81%	3,58%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹198,20	-0,90%	-10,88%	-5,39%	30,84%	21,15%
KZAP	₹19 000,00	1,71%	4,15%	3,83%	2,34%	2,96%
KCEL	₹3 039,10	-0,69%	-0,75%	-0,35%	55,93%	55,45%
KEGC	₹1 506,00	0,53%	0,53%	1,58%	0,87%	1,62%
KZTK	₹33 400,00	-1,76%	-1,91%	-2,56%	4,05%	-3,19%
KZTO	₹847,99	0,23%	0,71%	-0,18%	-1,85%	-1,97%
CCBN	₹1 655,00	1,22%	3,57%	4,61%	86,16%	69,39%
KSPI	₹54 360,00	-0,49%	-0,03%	3,91%	18,17%	19,21%
KMGZ	₹12 999,00	0,18%	-0,22%	2,23%	12,60%	12,63%
AIRA	₹946,00	-0,32%	-2,97%	4,60%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	2,17%	3,96%	5,48%	16,31%	10,52%
REAL ESTATE	1,69%	2,27%	7,67%	7,84%	-3,36%
HEALTH CARE	1,44%	2,01%	5,32%	13,83%	7,02%
UTILITIES	1,40%	1,44%	15,19%	16,87%	14,05%
FINANCIAL	0,72%	1,25%	6,35%	21,21%	11,88%
INDUSTRIAL	0,63%	0,25%	3,28%	20,18%	10,36%
COMMUNICATION SERVICE	0,59%	1,06%	3,08%	17,77%	13,41%
MATERIALS	0,16%	0,29%	3,55%	15,05%	7,42%
ENERGY	0,12%	-0,81%	-1,04%	13,37%	11,40%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,11%	-0,09%	3,29%	7,77%	0,00%
CONSUMER STAPLES	-0,01%	0,10%	5,43%	11,28%	7,10%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Рынок акций в США вырос в среду, при этом все три основных фондовых индекса закрылись на рекордно высоком уровне после замедления роста индекса потребительских цен США. Индекс S&P 500 прибавил 1,2% и достиг максимума 5308, индекс Dow прибавил 0,88%, а индекс Nasdaq 100 прибавил 1,4%. В этом году индекс S&P 500 закрывался на рекордно высоком уровне 23 раза, Dow Jones закрывался на рекордно высоком уровне 18 раз, а Nasdaq достигал этого показателя 8 раз. Апрельские данные по инфляции показали, что как общая, так и базовая годовая инфляция замедлились, а розничные продажи неожиданно остановились, что усилило ожидания того, что ФРС может начать снижать процентные ставки в сентябре.

Годовой уровень инфляции в США снизился до 3,4% в апреле 2024 года с 3,5% в марте. Месячная инфляция также снизилась до 0,3% с 0,4%, что соответствует прогнозам. Годовой базовый уровень инфляции, который исключает волатильные товары, такие как продукты питания и энергоносители, снизился до трехлетнего минимума в 3,6% в апреле 2024 года по сравнению с 3,8% в предыдущем месяце, что соответствует прогнозам рынка. В месячном выражении базовая потребительская инфляция в апреле 2024 года выросла на 0,3% по сравнению с предыдущим месяцем, замедлившись с роста на 0,4% в марте и феврале, что также соответствует ожиданиям рынка. Очередные данные по ИПЦ будут опубликованы 12 июня, в день, когда ФРС соберется для принятия решения по процентным ставкам. После отчета рынки теперь прогнозируют около двух сокращений ставок на четверть пункта до конца 2024 года.

Розничные продажи в США в апреле 2024 года не изменились по сравнению с предыдущим месяцем после пересмотра в сторону понижения на 0,6% в марте и вопреки прогнозам рынка о росте на 0,4%, что позволяет предположить, что потребительские расходы немного снизились. Отдельные данные по розничным продажам показали некоторое смягчение устойчивого потребительского спроса, который поддерживал экономику.

Президент ФРБ Миннеаполиса Нил Кашкари повторил, что центральному банку, вероятно, придется удерживать ставки на текущем уровне «еще какое-то время», и задался вопросом, насколько они сдерживают экономику США.

Производственный индекс Нью-Йорка Empire State упал до -15,6 в мае 2024 года с -14,3 в предыдущем месяце, что ниже консенсус-прогноза рынка в -10,0. Данные свидетельствуют о том, что деловая активность в штате Нью-Йорк снижается шестой месяц подряд, при этом количество новых заказов значительно снижается, а количество невыполненных заказов продолжает сокращаться, в то время как поставки остаются стабильными.

Индекс STOXX 600 немного вырос на 0,59% и достиг нового максимума в среду после того, как отчет по ИПЦ США указал на замедление ценового давления, давая инвесторам больше уверенности в том, что ФРС действительно сократит стоимость заимствований в этом году.

Индекс Shanghai Composite упал на 0,82% и закрылся на отметке 3120, в то время как Shenzhen Component потерял 0,88% до 9584 в среду, при этом акции материкового Китая падают третью сессию подряд, поскольку инвесторы отреагировали на последнее решение центрального банка о сохранении ставки среднесрочного кредитования на уровне 2,5%.

Индекс доллара снизился до 5-недельного минимума 104,21. За последние 4 недели индекс доллара потерял 1,66%, а за последние 12 месяцев вырос на 1,97%.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США упала после отчета по ИПЦ США до уровня 4,340%, самого низкого уровня с 5 апреля.

Нефть марки Brent выросла на 0,45% до \$82,75 за баррель. Запасы сырой нефти в США упали на 2,508 млн баррелей за неделю, закончившуюся 10 мая 2024 года, увеличив снижение на 1,362 млн баррелей за предыдущий период и по сравнению с рыночными ожиданиями снижения на 1,35 млн баррелей, говорится в отчете EIA Petroleum Status Report.

Спотовое золото подорожало более чем на 1% до \$2386 за унцию.

Новости корпораций:

- Boeing грозит возможное уголовное преследование после того, Минюст США обнаружил, что компания нарушила соглашение об отсрочке судебного преследования, связанное с двумя катастрофами со смертельным исходом полдесятилетия назад, что усугубило кризис, охвативший американского авиапроизводителя.
- CEO Walt Disney Боб Айгер заявил, что расходы на маркетинг во флагманском потоковом сервисе Disney+ слишком высоки и будут сокращены, поскольку компания стремится получить прибыль в этом бизнесе к концу финансового года.
- Cisco Systems прогнозирует выручку в четвертом квартале выше низких ожиданий аналитиков, так как компания получает выгоду от увеличения корпоративных расходов и ослабления ограничений в цепочке поставок.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам торгов среды индекс KASE замедлил темпы снижения, закрывшись на отметке 5 000,77 пункта (-0,4%). Это было связано с тем, что умеренные распродажи акций Казахтелекома (-1,8%), Народного Банка (-0,9%) и Kcell (-0,7%) были частично нивелированы ростом спроса со стороны локальных инвесторов на долевые бумаги Казатомпрома (+1,7%), БЦК (+1,2%) и Кегос (+0,5%). Акции Kaspi.kz на Nasdaq упали на 3,1%. На Лондонской фондовой бирже депозитарные расписки Народного банка замедлили снижение, сократившись на 0,2%, в то же время расписки Казатомпрома и Эйр Астаны немного подросли на 0,8% и 0,2% соответственно. По итогам торгов среды курс по валютной паре USDKZT вырос до 441,43 тенге за доллар, в сравнении с показателем в 440,93 тенге днем ранее. При этом объем торгов с долларом продолжает оставаться повышенным –274,7 млн долларов (+26,7 млн). Поддержку нацвалюте на вчерашних торгах могли оказать внешние факторы. Помимо роста нефтяных котировок наблюдалось существенное снижение индекса доллара США (-0,8%), связанное с усилением ожиданий участников мировых фондовых рынков относительно скорого понижения процентных ставок ФРС США. Между тем, согласно данным НБРК, в апреле наблюдалось сокращение валютных активов Нацфонда на 1,6 млрд долларов (-2,7%), что могло оказывать краткосрочную поддержку курсу нацвалюты (укрепление на 1,1%). Золотовалютные резервы РК, наоборот, показали рост (+2,0 млрд долларов или 5,4%), однако это было, в основном, связано с увеличением объема монетарного золота (+1,5 млрд или 6,9%) в результате стоимостных изменений и/или права его преимущественной покупки внутри страны. Ставки денежного рынка в среду продемонстрировали слабую восходящую динамику: TONIA прибавила 6 б.п., до 13,74%, SWAP-1D вырос на 18 б.п., до 8,88%. При этом объем торгов резко сократился, составив 425,7 млрд тенге против 653,4 млрд на предыдущей сессии. В то же время на депозитах в Нацбанке было размещено 1,9 трлн тенге (100% спроса) с доходностью 14,75% годовых, что в 5,2 раза превышает размещение вторника. Открытая позиция по операциям НБРК выросла до отметки 5,6 трлн тенге чистой задолженности перед рынком.

Дефицит республиканского бюджета Казахстана по итогам 2023 года составил 3,1 трлн тенге, или 2,6% к ВВП.

Эксперты Европейского банка реконструкции и развития прогнозируют, что экономика Казахстана в 2025 году вырастет на 5,5%.

Казтрансойл с начала 2024 года транспортировал в Германию 420 тыс тонн казахстанской нефти. В мае планируется поставить 120 тыс тонн нефти в Германию. Также в апреле Казтрансойл осуществил транзит 834,8 тыс тонн российской нефти в Китай.

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	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.065	101.62	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.466	100.09		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.083	100.63		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.694	84.39		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	8.485	87.76	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.225	95.64	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.908	99.98	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.893	97.85	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.657	100.52	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.476	112.74	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.198	94.15	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.358	83.94	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.184	81.82		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.012	85.71	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.025	92.46		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.959	97.11		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.927	96.88	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.174	94.61		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.335	92.44	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.415	95.02	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.194	95.78	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.117	80.77	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