

КОТИРОВКИ

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Основные фондовые индексы США после достижения рекордных максимумов предыдущего дня завершили волатильную торговую сессию в четверг небольшим снижением. Индексы S&P 500 и Nasdaq потеряли по 0,2% каждый, в то время как индекс Dow Jones закрылся на 0,1% ниже после ненадолго коснувшись исторического максимума в 40 051 в течение дня, на фоне неоднозначных экономических данных США.

Количество американцев, претендующих на пособие по безработице, сократилось на 10 000 до 222 000 за неделю, закончившуюся 11 мая, что меньше рыночных ожиданий в 220 000. Экспортные цены в США в апреле 2024 года выросли на 0,5% м/м, ускорившись после пересмотренного в сторону понижения увеличения на 0,1% в марте и немного превысив рыночные ожидания на уровне 0,4%. Цены на импорт в США выросли на 0,9% м/м в апреле 2024 года, ускорившись после пересмотренного в сторону повышения роста на 0,6% в марте и превзойдя рыночные прогнозы роста на 0,3%. Промышленное производство в США в апреле снизилось на 0,3% по сравнению с месяцем ранее, не оправдав рыночных ожиданий роста на 0,1%. Согласно предварительной оценке, разрешения на новое строительство в США упали на 3% до годового показателя в 1,44 млн домов с учетом сезонных колебаний в апреле 2024 года, что является самым низким показателем с декабря 2022 года и ниже рыночных ожиданий в 1,48 млн.

Президент ФРБ Кливленда Местер, президент ФРБ Нью-Йорка Уильямс и президент ФРБ Ричмонда Баркин, выступая по отдельности в четверг, заявили, что инфляции может потребоваться больше времени, чтобы достичь целевого уровня в 2%. При этом они заявили, что центральный банк должен дольше удерживать стоимость заимствований на высоком уровне, поскольку политики ожидают больше доказательств ослабления инфляции, предполагая, что они не спешат снижать процентные ставки.

Европейские акции отступили от многолетних максимумов, достигнутых на предыдущей сессии, на фоне неутешительных корпоративных результатов крупнейших компаний, поскольку рынки продолжают оценивать перспективы политики ЕЦБ. Панъевропейский Stoxx 600 опустился на 0,2% с рекордного максимума до 523,62.

Hang Seng вырос на 1,59%, развернувшись после небольших потерь на предыдущей сессии. Индекс удержался на самом высоком уровне за более чем девять месяцев, чему способствовал оптимизм по поводу того, что экономика Китая сохранила импульс восстановления в апреле, в преддверии некоторых ключевых данных в пятницу, в частности, о промышленном производстве, розничных продажах и уровне безработицы. Индекс Shanghai Composite прибавил 0,08%, а индекс Shenzhen Component прибавил 0,21%, индексы повторили предыдущее ралли на мировых рынках.

Индекс доллара укрепился на 0,11% до 104,5 в четверг после падения на 0,6% на предыдущей сессии на фоне смешанных экономических данных США.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США поднялась выше 4,37%, поднявшись с месячного минимума в 4,33%, достигнутого в среду, поскольку рынки продолжают оценивать базовую инфляцию в поисках намеков на перспективы ФРС.

Фьючерсы на нефть марки Brent выросли выше \$83 за баррель в четверг, продолжая рост по сравнению с предыдущей сессией, поскольку более сильное, чем ожидалось, снижение недельных запасов сырой нефти в США поддержало цены на нефть.

Золото упало ниже \$2380 за унцию в четверг после достижения почти месячного максимума на прошлой сессии, поскольку трейдеры оценили смешанные экономические данные из США и их влияние на монетарную политику ФРС.

Новости корпораций:

- Amgen получила одобрение США на новый препарат для лечения особенно агрессивной формы рака легких на поздних стадиях, предоставив крайне необходимый новый вариант для пациентов, когда химиотерапия перестает работать.
- JD.com сообщила о лучшем, чем ожидалось, росте выручки после того, как она снизила цены и увеличила льготы для покупателей, чтобы противостоять жесткой конкуренции во время экономического спада в Китае.
- Еврокомиссия открыла официальное расследование против Meta для оценки нарушения компанией Закона о цифровых услугах в областях, связанных с защитой несовершеннолетних. Комиссия обеспокоена тем, что алгоритмы Facebook и Instagram могут стимулировать поведенческие зависимости у детей, а также создавать так называемые «эффекты кроличьей норы».
- United Airlines Holdings может снова добавить новые самолеты и маршруты после того, как Федеральное управление гражданской авиации США ослабило ограничения, что является признаком прогресса после того, как ряд проблем с безопасностью привел к ограничению деятельности перевозчика.

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 297,10	-0,21%	1,42%	5,47%	17,35%	11,05%
NASDAQ	16 698,32	-0,26%	2,19%	6,47%	18,21%	11,24%
DOW JONES	39 869,38	-0,10%	0,90%	5,60%	14,08%	5,78%
KASE	4 978,29	-0,45%	-1,73%	0,85%	21,29%	18,89%
MOEX	3 486,26	0,45%	1,06%	0,93%	8,73%	12,49%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$83,27	0,63%	-0,73%	-6,68%	8,14%	8,95%
GOLD	\$2 376,86	-0,38%	1,30%	-0,25%	19,99%	15,21%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹441,58	0,04%	0,49%	-1,61%	-4,58%	-2,86%
EUR	₹480,00	0,46%	1,41%	0,67%	-4,41%	-4,43%
RUB	₹4,86	0,41%	0,83%	1,89%	-6,54%	-3,95%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$43,45	2,24%	2,84%	14,19%	8,35%	6,23%
HSBK	\$17,50	3,80%	-7,89%	0,57%	28,68%	15,44%
AIRA	\$8,48	1,31%	-1,05%	8,72%		
KSPI US	\$119,02	2,41%	-0,98%	4,35%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹194,32	-1,96%	-12,48%	-6,99%	25,40%	18,78%
KZAP	₹19 098,00	0,52%	3,12%	4,72%	2,51%	3,49%
KCEL	₹3 039,10	0,00%	-0,75%	0,70%	55,93%	55,45%
KEGC	₹1 509,99	0,26%	1,24%	1,75%	1,34%	1,89%
KZTK	₹33 552,00	0,46%	-1,86%	-2,75%	6,04%	-2,75%
KZTO	₹843,00	-0,59%	0,12%	0,08%	-2,43%	-2,54%
CCBN	₹1 649,99	-0,30%	1,85%	3,51%	84,77%	68,87%
KSPI	₹53 529,99	-1,53%	-2,21%	1,94%	16,22%	17,39%
KMGZ	₹12 930,01	-0,53%	-0,75%	1,41%	12,01%	12,04%
AIRA	₹950,00	0,42%	-2,52%	5,09%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER STAPLES	1,45%	0,91%	6,51%	13,11%	8,65%
FINANCIAL	-0,03%	0,76%	6,11%	20,52%	11,85%
COMMUNICATION SERVICE	-0,06%	0,80%	3,13%	17,75%	13,34%
HEALTH CARE	-0,10%	1,68%	5,39%	13,93%	6,91%
REAL ESTATE	-0,15%	2,53%	8,37%	7,89%	-3,50%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,34%	3,21%	6,66%	16,14%	10,14%
UTILITIES	-0,36%	1,23%	12,43%	16,22%	13,63%
ENERGY	-0,41%	-0,66%	-1,09%	10,60%	10,94%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,65%	-0,20%	3,11%	6,40%	-0,65%
INDUSTRIAL	-0,65%	-0,48%	3,19%	18,70%	9,64%
MATERIALS	-0,73%	-0,57%	2,57%	14,02%	6,64%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В четверг индекс KASE снижался четвертую сессию подряд и достиг отметки 4 978,29 пункта (-0,45%). При этом драйверами снижения выступили акции банковского сектора, включая Народный Банк (-2,0%), Kaspi (-1,5%) и БЦК (-0,3%). Причиной, вероятно, выступили дивидендные гэпы: фиксация реестра акционеров Народного Банка состоялась 15 мая, тогда как 21 мая будут зафиксированы акционеры Kaspi, которым по итогам ВОСА (22.05) могут быть выплачены дивиденды в размере 850 тенге на одну простую акцию. Объем торгов ГЦБ на KASE в апреле текущего года составил 789,5 млрд тенге, увеличившись на 53% по сравнению с мартом. Долевые ценные бумаги казахстанских “голубых” фишек на Лондонской фондовой бирже и на Nasdaq вчера показали уверенный рост в пределах 1,3%-3,8%. По итогам валютных торгов в четверг пара USDKZT закрылась на уровне 442,02 тенге за доллар (+0,59 тенге). При этом торговая активность существенно снизилась – объем торгов составил 178,8 млн долларов против 274,7 млн на предыдущей сессии. Подобная динамика курса нацвалюты могла быть связана с активным спросом на инвалюту со стороны казахстанских компаний в рамках оплаты импортных контрактов (13,0 млрд долларов в 1кв2024г.) и погашения/обслуживания внешнего долга (6,5 млрд долларов в 2кв2024г.), а также Нацбанка, осуществляющего покупки в целях пополнения валютных активов ЕНПФ (450-500 млн долларов в мае). Индикативные ставки денежного рынка в четверг резко выросли: средневзвешенная ставка по операциям репо овернайт зафиксировалась у верхней границы коридора базовой ставки, составив 15,32% годовых (+158 б.п.), в то время как средневзвешенная стоимость привлечения тенговой ликвидности под доллар США достигла 12,92% годовых (+404 б.п.). Между тем на депозитах в Нацбанке было размещено 824 млрд тенге (100% спроса) с годовой доходностью 14,75%. Открытая позиция по операциям НБРК постепенно увеличивается, составляя на 15 мая ~5,7 млрд тенге чистой задолженности перед рынком. Напомним, что сегодня финансовые результаты за первый квартал представит Народный банк, а КазМунайГаз опубликует операционный отчет за первый квартал.

Годовая инфляция в апреле замедлилась в большинстве регионов Казахстана. Наибольшие значения годовой инфляции зафиксированы в Карагандинской и Мангистауской областях.

Казахстан намерен увеличить товарооборот с Китаем до 100 млрд долларов США в год. По итогам 2023 года этот показатель достиг рекорда в 40 млрд долларов США.

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	5.697	84.39		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.404	100.25		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.061	101.62	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.160	100.55		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	8.383	87.96	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.449	113.10	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.200	95.94	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.933	97.69	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.612	100.57	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.184	94.20	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.325	84.22	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.865	100.00	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.884	97.00	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.810	97.84		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.949	93.29		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.039	82.71		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.910	86.75	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.170	94.64		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.194	92.77	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.115	95.90	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.060	81.04	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.333	95.20	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	Народный банк, КазМунайГаз, 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