

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 308,13	0,09%	1,17%	6,86%	16,97%	11,29%
NASDAQ	16 794,88	0,65%	1,72%	9,90%	18,27%	11,88%
DOW JONES	39 806,77	-0,49%	0,63%	4,79%	13,45%	5,62%
KASE	5 108,23	1,85%	2,14%	4,17%	23,67%	21,99%
MOEX	3 468,09	-0,97%	0,12%	-0,08%	7,76%	11,91%

Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$83,71	-0,32%	0,42%	-3,24%	2,95%	9,53%
GOLD	\$2 425,31	0,42%	3,81%	1,40%	22,61%	17,56%

Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹443,72	0,06%	0,64%	-0,82%	-2,87%	-2,38%
EUR	₹482,28	0,37%	1,46%	0,99%	-3,15%	-3,97%
RUB	₹4,90	0,41%	1,66%	2,94%	-5,41%	-3,16%

LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$46,40	2,54%	10,08%	20,05%	13,03%	13,45%
HSBK	\$18,62	0,98%	10,18%	6,64%	28,41%	22,82%
AIRA	\$8,39	0,48%	0,48%	7,15%		
KSPI US	\$116,10	-1,29%	-3,23%	0,33%		

Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹211,30	4,10%	5,65%	1,10%	32,67%	29,16%
KZAP	₹20 246,00	4,90%	9,41%	12,20%	7,58%	9,67%
KCEL	₹3 048,47	0,28%	-0,39%	0,30%	57,95%	55,93%
KEGC	₹1 526,00	0,81%	1,86%	2,73%	2,75%	2,97%
KZTK	₹33 932,63	0,66%	-0,20%	-1,93%	6,37%	-1,64%
KZTO	₹851,95	0,37%	0,70%	2,44%	-0,71%	-1,51%
CCBN	₹1 700,00	3,60%	3,98%	8,98%	89,10%	73,99%
KSPI	₹54 200,00	0,84%	-0,79%	3,40%	18,22%	18,86%
KMGZ	₹13 000,00	0,16%	0,19%	3,26%	12,07%	12,64%
AIRA	₹934,00	-0,11%	-1,58%	3,66%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	1,16%	2,76%	11,15%	16,53%	11,16%
COMMUNICATION SERVICE	0,35%	1,00%	4,27%	17,36%	13,88%
INDUSTRIAL	0,17%	0,26%	4,05%	18,72%	9,96%
MATERIALS	0,15%	0,42%	3,68%	14,52%	7,70%
UTILITIES	-0,21%	0,83%	9,90%	16,09%	13,41%
HEALTH CARE	-0,30%	1,19%	4,89%	12,50%	6,77%
ENERGY	-0,63%	0,42%	-1,26%	11,49%	11,74%
REAL ESTATE	-0,68%	0,84%	7,17%	6,80%	-4,17%
CONSUMER STAPLES	-0,69%	0,49%	4,16%	11,73%	7,63%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,72%	-0,79%	4,42%	5,86%	-0,90%
FINANCIAL	-1,21%	0,08%	3,64%	19,44%	11,17%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

В понедельник индекс S&P 500 прибавил почти 0,1%, приближаясь к своему 24-му рекорду в этом году. Индекс Nasdaq достиг нового рекордного максимума, поднявшись на 0,65% на фоне ралли технологических компаний. Так акции Nvidia выросли на 2,5% на бычьем звонке аналитиков в преддверии отчета в среду, что привело к росту сектора. Также выросли акции других чипмейкеров, в том числе Applied Materials (+3,7%), KLA Corporation (+3,3%) и Micron Technology (+2,9%). Индекс Dow Jones, напротив, упал на 0,5% из-за падения акций JP Morgan Chase на 4,5% после того, как Джейми Даймон заявил, что банк не будет выкупать много акций по «высоким рекордным ценам». Акции Target упали на 2,2% после того, как ритейлер объявил, что снизит цены примерно на 5000 часто покупаемых товаров, чтобы привлечь экономных потребителей.

S&P 500 установил несколько рекордов в 2024 году. Отчасти это связано с надеждами на мягкую посадку, когда экономика останется умеренно сильной, в то время как инфляция остывает, что подстегивает ставки на снижение ставки ФРС в этом году. Другая часть роста рынка - это энтузиазм по отношению к технологиям искусственного интеллекта. Чиповый гигант Nvidia сам по себе ответственный за четверть прироста S&P 500. Примерно 53% роста бенчмарка приходится всего на акции пяти компаний: Nvidia вместе с Microsoft, Amazon, Meta Platforms и Alphabet.

Трейдерам продолжают ждать дальнейших указаний о том, когда ФРС начнет снижать процентные ставки. Ожидается, что выступления нескольких представителей ФРС и протоколы FOMC на этой неделе дадут больше информации. Вместе с тем, комментарии представителей ФРС отражают осторожный взгляд центрального банка США на прогресс в сдерживании инфляции и сроки снижения процентных ставок. Так президент ФРБ Атланты Бостик предположил, что будущие процентные ставки в США могут достичь уровня, сопоставимого с уровнем 1990-х годов, и предсказал только одно снижение ставок в 2024 году. Вице-председатель Барр также поддержал сохранение стабильных ставок ФРС, сославшись на разочаровывающие данные по индексу потребительских цен за первый квартал. Вице-председатель ФРС Джефферсон заявил в понедельник, что еще слишком рано говорить о том, является ли замедление инфляции «длительным».

Европейские рынки закрылись в понедельник небольшим ростом. Панъевропейский STOXX 600 вырос примерно на 0,2%, поскольку трейдеры переварили свежие корпоративные отчеты и комментарии представителей ФРС.

В понедельник индекс FTSE 100 закрылся ростом на 0,05%, оставаясь близким к рекордному максимуму на прошлой неделе, поскольку прибыль горнодобывающих компаний компенсирует потери чувствительных к ставкам акций. Акции Fresnillo закрылись с повышением на 4% и возглавили горнодобывающий сектор, воспользовавшись еще одной позитивной сессией по индексам серебра и золота.

Индекс Hang Seng вчера вырос на 0,42%, третью сессию подряд оставаясь на самом высоком уровне за 9,5 месяцев. Индекс Shanghai Composite вырос на 0,57%. В конце прошлой недели Китай объявил о новых шагах по стабилизации сектора недвижимости и стимулированию экономического роста. Народный банк Китая предоставил дополнительное финансирование на сумму 1 трлн юаней и смягчил правила ипотеки, в то время как местные органы власти приступили к покупке квартир.

Индекс доллара в понедельник вырос на 0,12% до 104,60 пунктов, поскольку инвесторы продолжают оценивать перспективы денежно-кредитной политики ФРС.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла до 4,45% после достижения месячного минимума в 4,33% на прошлой неделе, поскольку трейдеры пересматривают свои ожидания относительно снижения процентных ставок после выступления главы ФРБ Атланты Бостика. Доходность по двухлеткам также выросла до 4,85%.

Фьючерсы на нефть марки Brent в понедельник колебались ниже \$84 за баррель и закрылись снижением на 0,32% после предыдущего роста на фоне продолжающейся геополитической напряженности на Ближнем Востоке. Инвесторы внимательно следят за предстоящей встречей ОПЕК 1 июня на предмет потенциального продления сокращения добычи.

Цены на золото выросли до рекордно высокого уровня в понедельник благодаря сочетанию факторов, включая ожидания снижения ставок в США, меры стимулирования Китая и геополитическую напряженность, которые подняли спрос на защитный актив. Спотовое золото выросло на 0,42%.

Новости корпораций:

- Trump Media and Technology Group сообщила о чистом убытке в размере более \$300 млн в первом публичном квартале.
- Акции Palo Alto Networks упали на 8,6% на пост-маркете после того, как компания представила пессимистичный прогноз на текущий период, возобновив опасения по поводу замедления темпов роста услуг кибербезопасности.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В понедельник значение индекса KASE выросло на 1,85% до 5108,23 пунктов. Лидерами роста были акции Казатомпрома (+4,90%), Народного банка (+4,10%), БЦК (+3,60%). Акции 9 эмитентов из представительского списка показали рост. При этом снизились акции Эйр Астаны на 0,11%. Из торгуемых на иностранных биржах рост показали бумаги Казатомпрома (+2,54%), Народного банка (+0,98%) и Эйр Астаны (+0,48%) на Лондонской фондовой бирже, акции Kaspi.kz на Nasdaq скорректировались на 1,29%. В понедельник нацвалюта ослабла на 0,09 тенге и средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов "завтра" по итогам торгов в понедельник составил 443,66 тенге. При этом объём торгов на вчерашней низко волатильной сессии вырос, составив 355,0 млн против пятничных 261,6 млн долларов. На локальном рынке, вероятно, наблюдался некоторый баланс спроса и предложения, так как продажа экспортёрами инвалюты в рамках подготовки к квартальному налоговому периоду и конвертация трансфертов из Нацфонда практически полностью покрывали потребности в ней со стороны импортеров и компаний, имеющих внешние обязательства. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) снизилась на 126 б.п. и по итогам торгового дня составила 13,87% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 247 б.п. и составила 9,07% годовых. Совокупный объём торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 800,284 млрд тенге.

Эйр Астана объявила о расширении программы выкупа акций и ГДР на Лондонскую фондовую биржу.

СД КазМунайГаза рекомендовал акционерам направить на выплату дивидендов часть чистой прибыли по итогам 2023 года в размере 300 млрд тенге. Размер дивиденда на одну простую акцию рекомендован в размере 491,71 тенге. Годовое общее собрание акционеров состоится 28 мая 2024 года. В случае одобрения акционерами выплата дивидендов начнется 24 июня 2024 года, фиксация реестра - 29 мая 2024 года.

Катарский Lesha Bank покупает Bereke Bank за 65 млрд тенге. Договор заключен 31 марта 2024 года, и есть предварительные условия, которые стороны должны выполнить для завершения сделки купли-продажи. В числе условий – получение одобрения НУХ «Байтерек». Это одобрение уже получено, и теперь необходимо разрешение регуляторов.

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	2.953	97.60	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	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.865	100.00	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
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	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.152	94.28	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
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

20 мая	
До торгов	Народный банк, Li Auto
После торгов	Palo Alto Networks, Zoom Video Communications, Trip.com Group Limited, Keysight Technologies
21 мая	
До торгов	Lowe's Companies, Macy's, ZIM Integrated Shipping Services, AutoZone, XPeng
После торгов	Toll Brothers, Urban Outfitters, ViaSat
22 мая	
До торгов	Target Corp, TJX Companies, Analog Devices, Dycom Industries, PDD Holdings
После торгов	NVIDIA Corp, Snowflake, VF Corp, Synopsys
23 мая	
До торгов	Medtronic, Dollar Tree, Ralph Lauren Corporation, BJ's Wholesale Club, TD Bank Group, NetEase, Bilibili, Polestar
После торгов	Intuit, Ross Stores, Workday, Autodesk, Deckers Brands
24 мая	
До торгов	КазМунайГаз, Booz Allen Hamilton Holding

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	20 мая	Прогноз	Текущее значение
Китай - Базовая кредитная ставка			
США - Выступления чиновников ФРС			
	21 мая	Прогноз	Текущее значение
ЕС - Речь Председателя ЕЦБ Лагард			
Еврозона - Сальдо торгового баланса - март			23,6 млрд евро
Великобритания - Речь Главы Банка Англии Бейли			
США - Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти			-3,104 млн барр.
США - Выступления чиновников ФРС			
	22 мая	Прогноз	Текущее значение
Великобритания - Индекс потребительских цен - апрель, г/г		2,7%	3,2%
Великобритания - Базовый индекс потребительских цен - апрель, г/г		3,6%	4,2%
РФ - Индекс цен производителей - апрель, г/г		18,9%	19,1%
США - Продажи на вторичном рынке жилья - апрель		4,18 млн	4,19 млн
США - Недельные запасы сырой нефти от Информационного Агентства энергетики (EIA)			-2,508 млн барр.
США - Публикация протоколов FOMC			
	23 мая	Прогноз	Текущее значение
Еврозона - Индекс деловой активности в производственном секторе - май			45,7
Еврозона - Индекс деловой активности в секторе услуг - май			53,3
США - Недельные данные по первичным заявкам на получение пособий по безработице			222 тыс
США - Индекс деловой активности в производственном секторе - май			50,0
США - Индекс деловой активности в секторе услуг - май			51,3
США - Продажи нового жилья - апрель		680 тыс	693 тыс
	24 мая	Прогноз	Текущее значение
Япония - Общенациональный индекс потребительских цен - апрель, г/г			2,7%
США - Объем заказов на товары длительного пользования - апрель, м/м		0,5%	2,6%
США - Ожидаемая годовая инфляция от Мичиганского университета - май, г/г		3,5%	3,2%
США - Ожидаемая инфляция на 5 лет вперед от Мичиганского университета - май, г/г		3,1%	3,0%
США - Индекс потребительских настроений от Мичиганского университета - май		67,4	77,2
США - Индекс потребительских ожиданий от Мичиганского университета - май		66,5	76,0
США - Число буровых установок в США от Baker Hughes			

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