

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 321,41	0,25%	0,25%	6,20%	16,78%	11,56%
NASDAQ	16 832,63	0,22%	0,54%	8,94%	17,99%	12,13%
DOW JONES	39 872,99	0,17%	-0,09%	4,27%	13,04%	5,79%
KASE	5 112,68	0,09%	2,24%	3,82%	23,00%	22,10%
MOEX	3 428,38	-1,15%	-1,22%	-1,46%	6,12%	10,62%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82,88	-0,99%	0,61%	-4,20%	1,81%	8,44%
GOLD	\$2 421,05	-0,18%	2,67%	1,22%	21,16%	17,36%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹441,80	-0,43%	0,20%	-1,05%	-4,20%	-2,81%
EUR	₹480,02	-0,47%	0,86%	0,98%	-4,69%	-4,42%
RUB	₹4,88	-0,41%	1,24%	2,52%	-6,69%	-3,56%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$46,60	0,43%	9,65%	20,10%	14,78%	13,94%
HSBK	\$18,40	-1,18%	9,13%	3,72%	27,78%	21,37%
AIRA	\$8,25	-1,67%	-1,43%	5,10%		
KSPI US	\$115,80	-0,26%	-0,36%	0,54%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹207,70	-1,70%	4,79%	-0,57%	25,90%	26,96%
KZAP	₹20 260,00	0,07%	8,46%	12,27%	7,65%	9,75%
KCEL	₹3 048,98	0,02%	0,21%	0,98%	55,96%	55,96%
KEGC	₹1 532,00	0,39%	1,73%	2,68%	3,34%	3,37%
KZTK	₹34 130,00	0,58%	2,19%	-0,43%	6,66%	-1,07%
KZTO	₹858,90	0,82%	1,52%	2,91%	-0,64%	-0,71%
CCBN	₹1 776,99	4,53%	7,37%	15,76%	99,02%	81,87%
KSPI	₹53 900,00	-0,55%	-0,85%	0,47%	17,71%	18,20%
KMGZ	₹12 995,00	-0,04%	0,17%	1,31%	12,03%	12,60%
AIRA	₹932,00	-0,21%	-1,43%	3,90%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
UTILITIES	0,97%	0,40%	9,92%	16,82%	14,51%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,64%	-0,26%	4,59%	6,23%	-0,26%
CONSUMER STAPLES	0,59%	1,08%	3,81%	11,59%	8,26%
FINANCIAL	0,57%	-0,08%	2,99%	19,64%	11,80%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,18%	0,77%	10,39%	16,21%	11,36%
HEALTH CARE	0,18%	-0,06%	4,67%	12,09%	6,96%
MATERIALS	-0,01%	0,25%	3,56%	14,37%	7,69%
REAL ESTATE	-0,05%	-0,89%	6,30%	6,36%	-4,22%
COMMUNICATION SERVICE	-0,14%	0,28%	3,96%	16,28%	13,72%
INDUSTRIAL	-0,33%	-0,69%	2,93%	18,10%	9,59%
ENERGY	-0,50%	-0,19%	-2,37%	11,01%	11,18%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

По итогам торгов во вторник S&P 500 и Nasdaq прибавили по 0,25% и 0,22% соответственно и достигли новых рекордных максимумов, а промышленный Dow Jones подрос на 0,17% завершил торги вблизи ранее достигнутого максимального значения. Рынки ждут публикации протокола FOMC в среду, чтобы получить более подробную информацию о монетарной стратегии ФРС. Инвесторы оценили серию корпоративных отчетов от ритейлеров и ожидают квартальных результатов Nvidia, ожидается, что выручка Nvidia будет поддерживаться растущим спросом в бизнесе центров обработки данных. По мнению стратегов Goldman Sachs фондовые инвесторы готовятся к всплеску волатильности, а предстоящий отчет Nvidia может усугубить любые движения.

Управляющий ФРС Кристофер Уоллер заявил, что ему нужно увидеть еще несколько месяцев благоприятных данных, прежде чем рассматривать возможность снижения процентных ставок. Хотя позже он выразил предпочтение «последовательности сокращений», заявив, что продолжающееся смягчение данных в течение следующих трех-пяти месяцев позволит ФРС рассмотреть возможность снижения ставок в конце 2024 года.

Европейские фондовые рынки во вторник пережили спад, большинство секторов закрылись на отрицательной территории. Индекс Stoxx 600 снизился на 0,2%. Акции известных европейских компаний с мега-капитализацией, такие как LVMH и ASML Holding, оказались в числе падающих, упав более чем на 1%. Акции L'Oréal закрылись снижением на 0,5%, тогда как акции SAP и Linde продемонстрировали рост. В марте 2024 года профицит торгового баланса еврозоны составил 24,1 млрд евро, что больше, чем 19,1 млрд евро в том же месяце предыдущего года, и лучше рыночных прогнозов в 19,9 млрд евро. Это был самый большой профицит торгового баланса с декабря 2020 года, поскольку импорт снизился на 12% по сравнению с прошлым годом до 221,3 млрд евро. Экспорт снизился более медленными темпами - на 9,2% до 245,4 млрд евро.

Британский FTSE 100 незначительно снизился на 0,1% в преддверии ключевых показателей британской инфляции. Крупные промышленные горнодобывающие компании укрепили свой сильный импульс, поскольку эталонные индикаторы цветных металлов повторно протестировали многолетние максимумы. Акции компаний Anglo American, Rio Tinto и Antofagasta уверенно закрылись в плюсе.

Индекс Shanghai Composite упал на 0,42%, в то время как Shenzhen Component упал на 0,71%, при этом акции материкового Китая немного отступили от многомесячных максимумов на фоне отсутствия свежих катализаторов движения рынка, последним мером по поддержке недвижимости Китая не удалось повысить настроения. Hang Seng упал на 2,12%, что стало самым резким однодневным падением с середины апреля, из-за резких потерь во всех основных секторах. Показатели недвижимости, финансов и потребителей упали после того, как агентство Fitch Ratings заявило, что влияние нового пакета мер по спасению экономики Китая остается неопределенным.

Индекс доллара немного вырос на 0,06% и зафиксировался в районе 104,6 пунктов.

В ожидании протокола ФРС доходность 10-летних казначейских облигаций США колебалась в районе 4,4%, что выше месячного минимума в 4,33%, достигнутого на прошлой неделе. Доходность 30-леток снизилась до 4,5%.

Во вторник цены на нефть снизились на 1%, поскольку сохраняющаяся инфляция в США, вероятно, будет удерживать процентные ставки на высоком уровне в течение длительного времени, оказывая давление на спрос на топливо. Фьючерсы на Brent подешевели на 0,99% до \$82,88 за баррель. Рынок также сталкивается с такими факторами, как вялый рост в Китае и широкие поставки из стран, не входящих в ОПЕК. Более того, премия за риск, вызванная напряженностью на Ближнем Востоке, уменьшилась, так поставки нефти не пострадали.

Спотовое золото отступило от исторического максимума и снизилось на 0,18% до \$2421 за унцию на фоне сильного доллара, что сделало слитки более дорогими для других держателей валюты.

Новости корпораций:

- Во вторник компания Apple заявила, что планирует обратиться к судье США с просьбой отклонить иск, поданный в марте Минюстом и 15 штатами в котором утверждалось, что производитель iPhone монополизировал рынок смартфонов, нанеся ущерб более мелким конкурентам и подняв цены.
- Акции Tesla взлетели на 6,7% после того, как компания раскрыла новые подробности о поставках для своей программы электрополупроводников Semi.
- Microsoft, Google, OpenAI и другие техгиганты подписали беспрецедентную хартию, в которой обязались никогда не разрабатывать системы ИИ, которые представляют собой угрозу человечеству, например, в создании оружия массового уничтожения.
- Акции Peloton упали на 16,4% после объявления о процессе «глобального рефинансирования», который включает размещение конвертируемых облигаций и пятилетний кредит в размере \$1 млрд.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE во вторник закрылся ростом на 0,09% до отметки 5112,7. Главным драйвером указанного роста выступили акции БЦК (+4,5%). Напомним, что по итогам первого квартала 2024 года чистая прибыль фининститута выросла на 64%, с 25,0 до 41,1 млрд тенге. В фокусе внимания до конца недели остаются ГОСА КазТрансОйла (24.05), Казатомпрома (24.05), а также финотчёт КМГ по итогам первого квартала текущего года (24.05). Что касается итогов торгов долевых инструментов казахстанских “голубых” фишек на Лондонской фондовой бирже и Nasdaq, то рост показали только бумаги Народного банка (+0,43%), а ценные бумаги Казатомпрома, Эйр Астаны и Kaspi.kz закрылись снижением котировок на 1,18%, 1,67% и 0,26% соответственно. На фоне приближения пика выплат майского квартального налогового периода в стране средневзвешенный курс USDKZT по итогам торгов вторника опустился до 441,73 тенге за доллар (-1,93 тенге). При этом объём торгов сохранился повышенным вторую сессию подряд и составил 317,8 млн долларов (-37,2 млн). На стороне тенге также выступают регулярные высокие продажи инвалюты из Нацфонда, улучшение профицита торгового баланса, высокая базовая ставка (тек. 14,75%), некоторое восстановление вложений нерезидентов в госдолг РК. Нацбанк 31 мая примет очередное плановое решение по базовой ставке (мнения экспертов финрынка разделились поровну между сохранением и снижением на 25-50 б.п.). Несмотря на прохождение квартального налогового периода в стране, ставки денежного рынка на торгах во вторник сохранились вблизи нижней границы коридора базовой ставки (TONIA – 13,08%, SWAP-1D – 8,84% годовых), что во многом обусловлено профицитом ликвидности в системе. Отметим, что открытая отрицательная нетто-позиция по операциям НБРК находится вблизи 5,8 трлн тенге, где более 90% приходится на депозиты и депозитные аукционы НБРК.

КазМунайГаз продлил договор на поставку нефти под брендом KEBCO (Kazakhstan ExportBlend Crude Oil) в Германию до конца года. Объём транспортировки – 100 тыс. тонн ежемесячно. За январь-апрель 2024 года объём экспорта казахстанской нефти в Германию (по нефтепроводу Атырау-Самара и далее по трубопроводу «Дружба») составил 420 тыс. тонн. На фоне приближения пика выплат майского квартального налогового периода в стране средневзвешенный курс USDKZT по итогам торгов вторника опустился до 441,73 тенге за доллар (-1,93 тенге). При этом объём торгов сохранился повышенным вторую сессию подряд и составил 317,8 млн долларов (-37,2 млн). На стороне тенге также выступают регулярные высокие продажи инвалюты из Нацфонда, улучшение профицита торгового баланса, высокая базовая ставка (тек. 14,75%), некоторое восстановление вложений нерезидентов в госдолг РК. Нацбанк 31 мая примет очередное плановое решение по базовой ставке (мнения экспертов финрынка разделились поровну между сохранением и снижением на 25-50 б.п.).

**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	5.698	84.40		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.431	100.18		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.852	100.24	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.276	100.44		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	8.455	87.89	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.785	100.03	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.115	96.97	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.613	100.57	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.367	114.21	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.254	84.78	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.925	97.72	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.155	94.28	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.898	96.97	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.826	97.76		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.919	93.62		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.000	82.96		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.878	87.08	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.029	95.05		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.254	92.66	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.100	95.68	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.827	96.25	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.825	82.09	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](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