

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 267,84	-0,74%	-0,67%	3,87%	15,54%	10,44%
NASDAQ	16 736,03	-0,39%	0,30%	6,51%	17,44%	11,49%
DOW JONES	39 065,26	-1,53%	-2,35%	1,57%	10,38%	3,65%
KASE	5 065,74	-0,86%	1,01%	2,19%	21,96%	20,98%
MOEX	3 442,79	-0,05%	-1,69%	0,40%	6,99%	11,09%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$81,36	-0,66%	-2,29%	-6,90%	1,57%	6,45%
GOLD	\$2 329,27	-2,08%	-2,00%	0,31%	16,92%	12,91%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹443,03	0,28%	0,33%	-0,29%	-3,93%	-2,54%
EUR	₹480,38	0,34%	0,08%	1,49%	-4,62%	-4,35%
RUB	₹4,91	0,20%	1,03%	3,15%	-6,12%	-2,96%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$43,40	-5,03%	-4,09%	8,64%	6,50%	6,11%
HSBK	\$18,32	0,66%	-0,65%	0,55%	24,80%	20,84%
AIRA	\$8,30	0,00%	-0,60%	3,75%		
KSPI US	\$121,62	3,00%	3,40%	4,66%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹207,06	0,10%	2,01%	-2,88%	26,10%	26,56%
KZAP	₹19 400,00	-4,25%	0,52%	7,76%	3,77%	5,13%
KCEL	₹3 058,00	-0,33%	0,62%	1,03%	56,99%	56,42%
KEGC	₹1 482,00	-0,74%	-1,85%	-0,03%	0,00%	0,00%
KZTK	₹34 250,00	0,00%	2,08%	-0,44%	6,54%	-0,72%
KZTO	₹894,00	0,22%	5,33%	6,82%	3,59%	3,35%
CCBN	₹1 764,00	-3,08%	7,50%	15,22%	94,85%	80,54%
KSPI	₹53 318,00	0,11%	-0,80%	-2,76%	15,88%	16,93%
KMGZ	₹13 050,00	0,58%	0,93%	0,85%	12,65%	13,08%
AIRA	₹928,00	0,28%	-0,75%	2,08%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,79%	0,76%	7,63%	15,72%	10,72%
MATERIALS	-0,88%	-1,72%	2,42%	11,88%	5,69%
ENERGY	-0,98%	-3,88%	-5,70%	7,44%	8,08%
HEALTH CARE	-1,08%	-1,00%	2,73%	10,54%	6,02%
COMMUNICATION SERVICE	-1,12%	-0,81%	1,31%	15,49%	12,57%
CONSUMER STAPLES	-1,19%	-1,63%	1,18%	9,46%	6,61%
INDUSTRIAL	-1,22%	-1,23%	1,23%	16,50%	8,43%
FINANCIAL	-1,51%	-2,64%	0,37%	16,87%	9,56%
CONSUMER DISCRETIONARY	-1,58%	-2,68%	-0,26%	3,35%	-2,85%
UTILITIES	-1,71%	-2,13%	5,62%	13,13%	11,22%
REAL ESTATE	-2,16%	-3,71%	1,81%	2,80%	-7,09%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Рынок акций США в четверг закрылся в "красной" зоне. Индекс широкого рынка S&P 500 упал ниже 5300 пунктов, при этом снизились акции компаний с мегакапитализацией, кроме акций Nvidia. Акции производителя чипов подскочили более чем на 9% благодаря солидному прогнозу, превывсив историческую отметку в \$1000 за акцию. Промышленный Dow Jones Industrial Average потерял 1,5% во главе с падением акций Boeing (-7,55%) после того, как ее финансовый директор прогнозировал отрицательный свободный денежный поток и отсутствие восстановления поставок самолетов во втором квартале, сославшись на продолжающиеся производственные проблемы. Технологический индекс Nasdaq сократился на 0,39%.

Индексы деловой активности от S&P превзошли ожидания, что указывает на ускорение деловой активности в США. Рост деловой активности, в сочетании с устойчивым ростом цен на сырье и расходов в секторе услуг, усилили слухи о том, что ФРС дольше сохранит свою текущую позицию по процентным ставкам, что приведет к росту доходности казначейских облигаций.

Композитный PMI США от S&P Global стал самым высоким за последние 2 года согласно предварительным данным. Так индекс вырос до 54,4 в мае по сравнению с апрельским значением 51,3, отметив самый высокий уровень с апреля 2022 года и превывсив ожидания рынка в 51,1. Индекс деловой активности в производственном секторе вырос до 50,9 в мае 2024 года, поднявшись с 50 в апреле и превзойдя прогнозы в 50. Данные говорят об общем умеренном улучшении условий ведения бизнеса в производственном секторе. Что касается цен, производители продемонстрировали самый большой рост затрат за полтора года на фоне сообщений о повышении цен поставщиков на широкий спектр ресурсов. Индекс деловой активности в сфере услуг в мае 2024 года вырос до 54,8 с 51,3 в предыдущем месяце, что значительно превышает рыночные ожидания в 51,3. Результат отразил самый резкий рост сектора частных услуг США за один год, что усилило признаки устойчивости экономики США. Что касается цен, то цены продолжают расти на фоне роста расходов на персонал.

Продажи новых односемейных домов в Соединенных Штатах снизились на 4,7% в месячном исчислении до сезонно скорректированного годового показателя в 634 тыс. в апреле 2024 года, поскольку высокие цены и ставки по ипотечным кредитам повлияли на доступность покупателей.

Количество американцев, претендующих на пособие по безработице в США, сократилось на 8 000 до 215 000 за неделю, закончившуюся 18 мая, что ниже рыночных ожиданий в 220 000.

Базовый индекс потребительских цен в Японии, который не включает свежие продукты, но включает затраты на топливо, вырос на 2,2% в годовом исчислении в апреле 2024 года, замедляясь второй месяц подряд и после роста на 2,6% в марте, что соответствует ожиданиям. Индекс Nikkei 225 вырос на 1,26%.

Композитный PMI еврозоны HCOB вырос до 52,3 в мае 2024 года, самого высокого уровня за год, по сравнению с 51,7 в апреле и превзойдя прогнозы в 52, показали предварительные оценки.

Индекс Shanghai Composite упал на 1,33%, в то время как Shenzhen Component упал на 1,56%, достигнув самого низкого уровня за последние три недели на фоне широкого спада на рынке акций.

Доллар укрепился против корзины мировых валют после выхода экономических данных. Индекс доллара вырос на 0,13%.

Доходность казначейских облигаций США выросла после того, как данные показали, что деловая активность в США возросла, а рынок труда остается напряженным, что подтверждает позицию ФРС по процентным ставкам «выше и дольше». Доходность 10-летних трежерей выросла до 4,48% с 4,43% в среду.

Цены на сырую нефть развернули ранее достигнутый рост, поскольку идея о том, что процентные ставки останутся ограничительными дольше, чем ожидалось, повысила вероятность ослабления спроса в США. Нефть Brent торговалась на уровне \$81,36 за баррель, снизившись на 0,66% за день.

Цены на золото упали до недельного минимума после публикации протокола ФРС. Спотовое золото упало на 2,08% до \$2329 за унцию.

Новости корпораций:

- Тайваньский производитель чипов TSMC, крупный поставщик Apple и Nvidia, в четверг спрогнозировал рост годовой выручки на 10% в мировой полупроводниковой промышленности, исключая чипы памяти.
- Комиссия по ценным бумагам и биржам США одобрила заявки от Nasdaq, SBOE и NYSE на листинг биржевых фондов (ETF), привязанных к цене эфира, что потенциально открывает путь к запуску торговых фондов в этом году.
- Илон Маск заявил в Париже о том, что выступает против пошлин США на китайские электромобили. Хотя в январе говорил, что без торговых барьеров китайские производители электромобилей уничтожат мировых конкурентов.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в четверг снизился на 0,86%. Под давлением продавцов оказались акции ЦБК (-3,1%) и Казатомпрома (-4,2%). Снижение акций Казатомпрома могло происходить на фоне дивидендной отсечки. Лидером роста на иностранных площадках среди “голубых” фишек по итогам торгов в четверг были акции Kaspi.kz (+3%). В то же время на дивидендной отсечки по итогам торгов на LSE депозитарные расписки Казатомпрома снизились на 5%. Нацвалюта в четверг немного ослабла на фоне прохождения основных обменных операций для уплаты квартального налогового периода и продолжающейся коррекции цен на нефть. По итогам дня курс по паре USDKZT закрылся на отметке 442,96 тенге за доллар (+1,10 тенге). При этом объем торгов резко снизился – до 196,6 млн долларов (-78,7 млн), сигнализируя о снижении рекордной торговой активности в предыдущие сессии. Напомним, что срок уплаты обязательных платежей в бюджет, включая НДС, рента налога, КПН и НДС, истекает в следующий понедельник (27.05). Ситуация на рынке «коротких денег» развивается под влиянием структурного профицита ликвидности в системе, что и обуславливает нахождение ставок вблизи нижней границы базовой ставки (TONIA – 13,07%, SWAP-1D – 8,48%). Отметим, что открытая нетто-позиция по операциям НБРК удерживается вблизи рекордной отметки в 5,5 трлн тенге.

Национальный Банк Казахстана опубликовал результаты очередного макроэкономического опроса среди экспертного сообщества. По медианным ожиданиям респондентов цена на нефть марки Brent в 2024 году сложится на уровне 83,3 долл. США за барр. (ранее – 81 долл. США за барр.). Ожидания на 2025 и 2026 гг. сохранены на уровне 80,0 долл. США за барр. Прогнозы по росту экономики Казахстана были пересмотрены для 2024 и 2026 годов, до 4,3% и 4,5%. На 2025 год по-прежнему ожидается рост на уровне 5,0%. В 2024 – 2025 годах инфляция прогнозируется на уровне 8,5% и 6,8%, что не сильно отличается от предыдущих результатов опроса – 8,4% и 7,0% соответственно. В 2026 году респонденты ожидают сохранения инфляции на уровне 6,0% при таргете в 5%. Прогноз по базовой ставке на 2024 год не претерпел изменений (14% в среднем за год). На 2025 год ожидания ниже по сравнению с апрельскими ожиданиями – 10,9% (ранее – 11,2%), на 2026 год – 9,2% (ранее – 9,8%).

ГОСА КазТрансОйла приняло решение о выплате дивидендов по простым акциям по итогам 2023 года. Размер дивиденда утвержден в сумме 65 тенге на одну простую акцию. Всего на дивиденды направлено порядка 25 млрд тенге. Фиксация реестра - 3 июня и выплата начнется 12 июня 2024 года. Напомним, что по итогам 2022 года размер дивиденда на простую акцию составлял 39 тенге.

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	5.469	100.08		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.832	100.28	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.789	83.96		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.382	100.34		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	10.726	84.76	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.940	99.97	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.019	97.35	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.169	94.28	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.112	97.02	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.369	97.35	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.628	100.54	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.264	84.72	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.913	93.69		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.879	97.03	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.872	97.55		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.021	82.85		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.867	87.19	BB+	Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.046	95.02		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.436	92.32	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.113	95.68	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.897	96.22	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.788	82.30	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