

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 306,04	0,02%	-0,02%	3,71%	16,60%	11,24%
NASDAQ	17 019,88	0,59%	1,30%	6,49%	19,37%	13,38%
DOW JONES	38 852,86	-0,55%	-2,06%	1,22%	9,66%	3,09%
KASE	5 086,22	0,06%	-0,46%	2,19%	22,09%	21,47%
MOEX	3 302,91	0,11%	-4,11%	-5,04%	4,08%	6,58%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$84,22	1,35%	1,62%	-4,52%	4,95%	10,19%
GOLD	\$2 361,31	0,44%	-2,47%	1,00%	15,70%	14,46%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹441,59	-0,28%	-0,05%	-0,40%	-3,59%	-2,85%
EUR	₹480,27	-0,15%	0,05%	0,99%	-4,02%	-4,37%
RUB	₹4,99	-0,20%	2,25%	3,53%	-3,48%	-1,38%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$44,25	-2,75%	-3,17%	8,99%	13,17%	8,19%
HSBK	\$18,38	0,66%	0,99%	-0,65%	25,03%	21,24%
AIRA	\$8,30	-1,19%	0,00%	3,62%		
KSPI US	\$124,36	1,77%	5,32%	7,14%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹206,00	-1,42%	-0,41%	-5,47%	24,99%	25,92%
KZAP	₹19 562,50	-0,70%	-3,45%	7,53%	5,87%	6,01%
KCEL	₹3 104,36	0,59%	1,82%	1,85%	59,20%	58,79%
KEGC	₹1 503,00	1,42%	0,67%	0,40%	1,90%	1,42%
KZTK	₹34 295,00	0,00%	0,19%	-0,59%	7,84%	-0,59%
KZTO	₹916,02	-0,65%	6,65%	8,92%	6,05%	5,90%
CCBN	₹1 803,00	1,18%	-0,93%	14,84%	84,92%	84,53%
KSPI	₹54 099,90	0,19%	0,37%	1,26%	16,85%	18,64%
KMGZ	₹12 797,90	0,38%	-1,36%	-1,75%	10,33%	10,89%
AIRA	₹918,86	0,53%	-0,71%	1,64%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	1,07%	0,22%	-4,75%	10,00%	9,39%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,41%	0,43%	7,54%	16,87%	12,09%
COMMUNICATION SERVICE	0,17%	0,32%	4,93%	18,46%	14,20%
UTILITIES	-0,12%	-0,85%	5,99%	14,55%	12,19%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,26%	-0,90%	-2,81%	3,61%	-2,17%
MATERIALS	-0,40%	-0,41%	0,71%	11,86%	6,19%
REAL ESTATE	-0,63%	-2,76%	0,55%	0,53%	-7,66%
CONSUMER STAPLES	-0,79%	-1,71%	0,75%	9,61%	6,04%
FINANCIAL	-1,10%	-1,93%	0,85%	16,00%	9,10%
HEALTH CARE	-1,25%	-2,62%	1,44%	10,05%	4,36%
INDUSTRIAL	-1,26%	-1,93%	-0,65%	16,24%	7,65%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги во вторник на Уолл-стрит показали смешанные итоги. Индекс S&P 500 во вторник завершил торги без изменений, индекс Доу-Джонса упал на 216 пунктов из-за роста доходности казначейских облигаций США и реакции инвесторов на комментарии представителей Федеральной резервной системы. Между тем, индекс Nasdaq Composite прибавил 0,6%, что было вызвано ростом акций Nvidia почти на 7%.

Аукционы по 5- и 2-летним казначейским облигациям были слабыми, что спровоцировало распродажу облигаций. Начиная со среды, впервые с начала 2000-х годов, Минфин США запустит серию обратных выкупов, нацеленных на выдержанные и труднодоступные для торговли долговые обязательства. Затем, в июне, ФРС намерен начать сворачивание темпов сокращения баланса, известное как количественное ужесточение (QT).

Во вторник президент ФРБ Миннеаполиса Нил Кашкари заявил в интервью, что ФРС следует отложить снижение ставок до тех пор, пока инфляция значительно не улучшится, и может даже повысить ставки, если инфляция не сможет снизиться дальше. Трейдеры сейчас сосредоточены на данных PCE, которые будут опубликованы в пятницу, - предпочтительном показателе инфляции ФРС, который, как ожидается, будет указывать на то, что цены не ускорились. Чтобы оправдать первое снижение ставок, необходимы многие месяцы положительных данных по инфляции, и не следует исключать возможность нового повышения ставок, если инфляция останется на устойчиво высоком уровне. Риторика о том, что нельзя спешить с смягчением денежно-кредитной политики, соответствовала недавним заявлениям членов FOMC и протоколам последнего заседания Комитета по установлению политики.

По данным S&P Global, показатели потребительского доверия в США, составленные Conference Board, превзошли ожидания, в то время как цены на жилье в крупных городах США выросли больше, чем ожидалось, и достигли рекордного уровня. На этой неделе ожидаются финальная статистика по ВВП в США и уровню безработицы в Еврозоне.

Панъевропейский Stoxx 600 упал на 0,6%. ЕЦБ должен снизить процентные ставки на следующей неделе, поскольку показатель инфляционных ожиданий центрального банка смягчился, хотя положительные индексы деловой активности, опубликованные на прошлой неделе, поставили под угрозу более масштабное снижение ставок в третьем квартале.

Гонконгский Hang Seng завершил торги во вторник почти без изменений на отметке 18 821,16, поскольку рост потребительских акций компенсировал потери от недвижимости, технологий и финансов. Инвесторы восприняли последний шаг Пекина, который создал крупные инвестиционные фонды чипов, чтобы укрепить свои позиции в качестве технологической сверхдержавы. Индекс Shanghai Composite упал на 0,46% во вторник.

Индекс доллара вырос до 104,60 на фоне роста доходности казначейских облигаций США.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла почти на 10 б.п. до 4,54% после того, как плохие результаты аукционов по 5- и 2-летним облигациям спровоцировали распродажу. США продали пятилетние облигации на сумму \$70 млрд по ставке 4,553%, что немного выше предаукционного уровня в 4,540%. Более раннее размещение двухлетних векселей на сумму \$69 млрд также вызвало умеренный спрос. Доходность двухлеток выросла на 2,1 б.п. до 4,97%.

Цены на нефть выросли более чем на 1 доллар за баррель на ожиданиях того, что ОПЕК+ сохранит ограничения на поставки сырой нефти на встрече 2 июня, в то время как начало летнего автомобильного сезона в США и более слабый доллар также способствовали росту цен на нефть. Фьючерсы на Brent выросли на 1,3% до \$84,22 за баррель.

Цены на золото немного выросли, поскольку инвесторы сохраняли осторожность в преддверии ключевого отчета PCE по инфляции в США, ища сигналы о направлении политики ФРС. Спотовое золото подорожало на 0,4% до \$2361 за унцию.

Новости корпораций:

- Акционеры Hess Corp. одобрили поглощение компанией Chevron за \$53 млрд, несмотря на оговорки нескольких известных инвесторов по поводу спора с Exxon Mobil.
- В апреле продажи iPhone выросли в Китае на 52% на фоне шквала скидок от розничных партнеров.
- GameStop заявила, что привлекла почти \$1 млрд от программы продажи акций на фоне возобновления интереса к так называемым акциям-мемам.
- Elliott Investment Management инвестировала более \$2,5 млрд в Texas Instruments Inc. и подталкивает производителя чипов к увеличению свободного денежного потока, подготавливая почву для еще одной кампании влиятельного инвестора-активиста.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE во вторник вырос на 0,06% до 5 086,22 пунктов. Рост продемонстрировали акции KEGOC (+1,42%), БЦК (+1,18%), Кселл (+0,59%), Эйр Астана (+0,53%), КМГ (+0,38%) и Kaspi.kz (+0,19%). Вместе с тем на Лондонской фондовой бирже антилидерами были расписки Казатомпрома (-2,75%), на фоне слабого квартального отчета, и Эйр Астаны (-1,19%). Депозитарные расписки Народного банка немного подросли на 0,66%. Акции Kaspi.kz на Nasdaq выросли на 1,77%. Вчера нацвалюта укрепилась на 0,87 тенге, по итогам вторника средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов "завтра" составил 441,68 тенге. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) выросла на 29 б.п. и по итогам торгового дня составила 13,17% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) выросла на 383 б.п. и составила 9,02% годовых. Совокупный объём торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 791,104 млрд тенге.

Казатомпром опубликовал финансовые результаты по итогам первого квартала 2024 года. Результаты оказались негативными. Так консолидированная выручка составила 269,8 млрд тенге, сократившись на 29% по сравнению с первым кварталом прошлого года. Валовая прибыль сократилась год к году на 33% и составила 101 млрд тенге за первый квартал 2024 года. Чистая прибыль составила 93,2 млрд тенге, сократившись на 15%. Вместе с тем, денежные средства и их эквиваленты выросли на 50% год к году и составили 414 млрд тенге. Компания планирует опубликовать в августе 2024 года операционные результаты деятельности за 2-й квартал 2024 года и сокращённую промежуточную консолидированную финансовую отчетность с обзорной проверкой независимого аудитора за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, а также соответствующий Анализ финансового состояния и результатов деятельности за шесть месяцев закончившихся 30 июня 2024 года.

Кселл решил не выплачивать дивиденды по простым акциям за 2023 год. Мобильный оператор также не выплачивал дивиденды за 2022 и 2021 годы из-за внедрения и развития 5G.

ЕВРООБЛИГАЦИИ КАЗАХСТАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

Эмитент	ISIN	Валюта	Сумма выпуска (ММ - млн, МММ - 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	5.631	99.65		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.799	100.33	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.686	84.50		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.143	100.55		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	10.761	84.75	NR	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.396	113.82	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.279	84.61	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.856	100.00	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.010	97.39	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.218	94.19	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.136	96.72	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.646	100.52	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.891	97.45		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.894	86.91	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.140	82.13		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.856	97.09	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.928	93.53		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.119	94.82		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.308	92.60	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.821	82.16	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.168	95.58	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.907	96.21	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

27 мая	
До торгов	KazTransOil
28 мая	
До торгов	Kazatomprom, Bank of Nova Scotia, Hello Group, Futu Holdings
После торгов	Heico, Вох
29 мая	
До торгов	Abercrombie & Fitch, Chewy, Advance Auto Parts, Bank of Montreal, American Eagle Outfitters, OKTA
После торгов	Salesforce, Agilent, U-Haul, HP Inc, C3.ai, UiPath, Pure Storage, Capri Holdings
30 мая	
До торгов	Dollar General, Kohl's, Foot Locker, Hormel Foods, Best Buy
После торгов	Costco Wholesale, MongoDB, Zscaler, Dell Technologies, Veeva Systems, Marvell Technology, NetApp, Gap, Nordstrom

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	27 мая	Прогноз	Текущее значение
США - Выходной - День поминовения			
	28 мая	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс доверия потребителей от Conference Board - май		95,9	97,0
ЕС - Заседание Еврогруппы			
	29 мая	Прогноз	Текущее значение
РФ - Промышленное производство - апрель, г/г		4,2%	4,0%
США - Недельные запасы сырой нефти от Американского института нефти			2,480 млн барр
	30 мая	Прогноз	Текущее значение
Еврозона - Уровень безработицы - апрель		6,5%	6,5%
США - ВВП - 1 кв, кв/кв, финальные данные		1,6%	3,4%
США - Недельные данные по количеству первичных заявок на получение пособий по безработице			215 тыс
	31 мая	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Решение Национального банка по базовой ставке		14,50%	14,75%
Казахстан - Инфляция - май		8,5%	8,7%
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе - май		50,5	50,4
Китай - Индекс деловой активности в непроизводственном секторе - май			51,2
Еврозона - Индекс потребительских цен - май, г/г		2,5%	2,4%
США - Ценовой индекс расходов на личное потребление - апрель, г/г			2,7%
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление - апрель, г/г			2,8%
США - Доходы и расходы физических лиц - апрель			
США - Число активных 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