

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 266,95	-0,74%	-0,02%	4,59%	15,31%	10,42%
NASDAQ	16 920,58	-0,58%	1,10%	8,06%	18,94%	12,72%
DOW JONES	38 441,54	-1,06%	-1,60%	1,65%	6,93%	2,00%
KASE	5 072,69	-0,27%	0,14%	1,22%	21,73%	21,14%
MOEX	3 318,03	0,46%	-3,62%	-4,37%	4,81%	7,06%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$83,60	-0,74%	2,08%	-4,13%	2,66%	9,38%
GOLD	\$2 338,12	-0,98%	-1,71%	0,11%	14,38%	13,34%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹442,85	0,29%	0,24%	0,32%	-3,32%	-2,58%
EUR	₹480,32	0,01%	0,32%	1,53%	-4,01%	-4,36%
RUB	₹4,94	-1,00%	0,82%	4,00%	-4,45%	-2,37%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$43,00	-2,82%	-0,92%	6,57%	11,54%	5,13%
HSBK	\$18,20	-0,98%	-0,66%	-2,47%	25,52%	20,05%
AIRA	\$8,41	1,33%	1,33%	-0,59%		
KSPI US	\$123,90	-0,37%	1,87%	5,21%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹205,00	-0,49%	-0,99%	-6,09%	24,99%	25,31%
KZAP	₹19 301,00	-1,34%	-0,51%	5,34%	6,11%	4,59%
KCEL	₹3 097,90	-0,21%	1,30%	2,36%	58,87%	58,46%
KEGC	₹1 494,00	-0,60%	0,76%	0,04%	0,49%	0,81%
KZTK	₹34 488,07	0,56%	0,70%	-2,10%	7,78%	-0,03%
KZTO	₹920,03	0,44%	3,14%	10,05%	6,98%	6,36%
CCBN	₹1 798,92	-0,23%	-1,16%	14,58%	80,07%	84,12%
KSPI	₹54 300,00	0,37%	1,84%	2,45%	17,28%	19,08%
KMGZ	₹12 819,95	0,17%	-1,76%	-1,38%	10,56%	11,08%
AIRA	₹916,02	-0,31%	-1,29%	-4,13%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
COMMUNICATION SERVICE	-0,56%	0,88%	6,08%	18,55%	13,56%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,66%	0,57%	9,23%	15,96%	11,35%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,66%	0,03%	-0,93%	3,14%	-2,82%
CONSUMER STAPLES	-0,74%	-1,27%	0,45%	7,84%	5,26%
HEALTH CARE	-0,80%	-2,34%	0,74%	7,82%	3,53%
FINANCIAL	-0,85%	-1,27%	0,96%	13,85%	8,17%
REAL ESTATE	-0,92%	-1,54%	1,50%	-1,22%	-8,51%
UTILITIES	-1,32%	-0,46%	5,20%	12,59%	10,71%
MATERIALS	-1,42%	-0,95%	1,11%	9,22%	4,68%
INDUSTRIAL	-1,42%	-2,13%	-0,43%	13,38%	6,11%
ENERGY	-1,80%	-0,61%	-3,59%	7,33%	7,43%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Американские фондовые индексы закрылись резким снижением в среду, поскольку рост доходности гособлигаций США продолжает снижать склонность к риску после разочаровывающих аукционов американских казначейских облигаций. Индексы S&P 500 и Nasdaq упали на 0,7% и 0,6% соответственно, индекс Dow Jones упал на 1,1%. Инвесторы были обеспокоены ростом доходности гособлигаций США после провала аукциона, отражая опасения, что ФРС будет дольше удерживать ставки на высоком уровне, особенно после того, как доверие потребителей в США неожиданно выросло в мае.

Правительство США продало семилетние гособлигации на \$44 млрд по ставке 4,65%, что выше предаукционного уровня в 4,637%. Это произошло всего через день после того, как два других предложения на общую сумму \$139 млрд показали слабый спрос. Эти продажи трейдером оказывают растущее влияние на несколько классов активов, подчеркивая, что неопределенность в отношении денежно-кредитной политики продолжает захватывать рынки, в то время как инфляция не показывает никаких признаков замедления.

Экономическая активность в США продолжала расти с начала апреля до середины мая, но частные компании стали более пессимистично смотреть в будущее на фоне ослабления потребительского спроса, в то время как инфляция продолжала расти умеренными темпами, показало в среду исследование ФРС, известное как "Бежевая книга". Опрос также показал, что рынок труда продолжает постепенно остывать и возвращаться к более нормализованным уровням.

Индекс Stoxx 600 потерял 1,1%. Продажи европейских акций совпали с аналогичными событиями на долговых и фондовых рынках по всему миру на фоне очередного раунда агрессивных сигналов со стороны членов ФРС. Вместе с тем, годовой уровень инфляции в Германии в мае 2024 года, как и ожидалось, вырос до 2,4%.

Индекс FTSE 100 потерял 0,86% и закрылся в среду на отметке 8183,07 пунктов, что является самым низким показателем с начала мая и продолжает снижаться шестой день подряд. Внутри страны сохраняется неопределенность относительно начала цикла снижения ставок Банком Англии и политического будущего Великобритании в преддверии июльских выборов.

Гонконгский Hang Seng упал на 1,83% после вялого роста на предыдущей сессии. Индекс Shanghai Composite прибавил 0,05%, отыграв некоторые потери предыдущей сессии, поскольку МВФ повысил прогноз экономического роста Китая на этот год до 5% с 4,6% из-за сильных первых показателей. квартальные данные и поддерживающие меры политики. Инвесторы ожидают данные PMI Китая в пятницу, чтобы оценить текущее состояние второй по величине экономики мира. Тем временем экономисты по-прежнему считают сектор недвижимости Китая самым большим бременем для экономики, отмечая, что широкий пакет мер по спасению экономики со стороны Пекина, вероятно, недостаточно.

Индекс доллара на фоне роста доходности трежерей вырос на 0,5%. Отчет по базовому индексу цен на личное потребление в США – предпочтительному показателю инфляции ФРС – будет опубликован в пятницу. Ожидается, что он будет оставаться стабильным на ежемесячной основе.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США достигла четырехнедельного максимума и выросла до 4,614%. Доходность двухлеток выросла до 4,975%. Часть кривой доходности трежерей, измеряющая разрыв между доходностью 2-летних и 10-летних казначейских облигаций, рассматриваемый как индикатор экономических ожиданий, сузилась до отрицательных 36,3 б.п.

Цены на нефть снизились на фоне опасений по поводу слабого спроса на бензин в США и опасений, что ФРС будет удерживать процентные ставки на высоком уровне в течение длительного времени. Brent подешевел на 0,74% до \$83,60 за баррель.

Спотовое золото потеряло 0,98% до \$2338 за унцию, поскольку укрепление доллара, повышение доходности облигаций и агрессивные комментарии представителя ФРС во вторник все еще оказывали давление на настроения.

Новости корпораций:

- ConocoPhillips приобретает Marathon Oil в рамках сделки, в результате которой компания была оценена примерно в \$17 млрд, что продлило крупный всплеск покупок среди крупнейших игроков нефтегазовой отрасли США.
- Chewy в среду превзошел прогнозы квартальной прибыли, объявил первый buyback и сигнализировал о восстановлении рынка кормов для домашних животных. Акции взлетели в среду на 27%.
- Акции Abercrombie & Fitch подскочили на 24% после того, как ритейлер повседневной одежды превзошел прогнозы продаж в первом квартале.
- Акции American Airlines упали на 13,5% после того, как компания понизила прогноз продаж.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду снизился на 0,27% до 5072,70 пункта. Под давлением продавцов оказались акции Казатомпрома (-1,3%), на фоне слабых квартальных финрезультатов (был сдвинут график поставок урана и отмечено снижение выручки на 29% г/г). На LSE депозитарные расписки Казатомпрома также сократились на 2,8%. Котировки по долевым инструментам других “голубых” фишек показали разнонаправленную динамику, так по итогам торгов на LSE и Nasdaq снизились котировки расписок Народного банка и акций Kaspi.kz на 0,98% и 0,37% соответственно, между тем расписки Эйр Астаны на LSE выросли на 1,33%. На предпоследней торговой сессии мая на валютном рынке KASE преобладали покупки инвалюты, что происходило на фоне коррекции цен на нефть и перед завтрашним решением НБРК по базовой ставке. По итогам валютных торгов в среду средневзвешенный курс по паре USDKZT вырос до 442,96 тенге за доллар (+1,28 тенге), нивелировав практически всё набранное за предыдущие две сессии преимущество. При этом объём торгов был чуть ниже среднесуточного объёма (213,5 млн) и составил 185,3 млн долларов (-2,4 млн). Отметим, что покупки инвалюты могли происходить ввиду необходимости обслуживания внешнего долга, репатриации капитала после выплат дивидендов, приближения активного периода отпусков, традиционного для середины года увеличения импорта товаров, и т.д. Между тем ситуация на денежном рынке продолжает оставаться стабильной: индикативные ставки сохраняются вблизи нижней границы коридора базовой ставки НБРК (TONIA – 13,47%, SWAP – 9,02%), что преимущественно обусловлено стабильно высоким профицитом тенговой ликвидности в системе. Отметим, что объём изъятой Нацбанком краткосрочной тенговой ликвидности на протяжении последних четырех недель продолжает удерживаться в диапазоне 5,3-5,9 трлн тенге.

Транспортировка по КТК казахстанской нефти снизится на 7% в 2024 году. Отгрузка с месторождения Тенгиз предполагает снижение на 7,9 млн тонн и увеличение на 3,3 млн тонн с месторождения Кашаган, общее отклонение от запланированных объемов - 4,8 млн тонн.

Средства от продажи Vereke Bank катарскому инвестиционному банку Lasha Bank направят в бюджет вместо Нацфонда, на запрос “Курсива” сообщил нацхолдинг “Байтерек”. Сумма сделки составила 65 млрд тенге, что равняется 39,8% от собственного капитала Vereke Bank. Согласно ответу “Байтерека”, проводятся мероприятия по закрытию сделки. Она будет завершена после всех необходимых процедур, в том числе оплаты акций Vereke Bank, которая еще не произведена. Затем вся информация появится на сайте KASE.

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	5.631	99.65		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
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
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	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	3.067	97.16	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	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.327	84.24	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.646	100.52	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.275	94.08	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
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		14,75%	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