

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 246,68	0,48%	1,14%	3,65%	16,52%	10,00%
NASDAQ	16 511,18	0,75%	1,28%	3,94%	17,07%	9,99%
DOW JONES	39 558,11	0,32%	1,28%	4,83%	13,05%	4,96%
KASE	5 001,16	-0,56%	-1,20%	0,59%	22,37%	19,43%
MOEX	3 463,93	0,20%	0,91%	-0,24%	7,74%	11,77%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$82,38	-1,18%	-0,94%	-7,99%	1,96%	7,78%
GOLD	\$2 358,12	0,93%	1,90%	0,59%	20,05%	14,31%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹440,90	0,00%	-0,17%	-1,56%	-4,47%	-3,01%
EUR	₹475,95	0,12%	0,17%	-0,17%	-4,96%	-5,23%
RUB	₹4,82	0,00%	-0,82%	0,63%	-7,13%	-4,74%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$42,15	-0,71%	0,24%	4,85%	5,11%	3,06%
HSBK	\$16,90	-10,86%	-10,58%	-4,52%	28,03%	11,48%
AIRA	\$8,35	-2,91%	-3,47%	2,96%		
KSPI US	\$119,97	1,18%	1,44%	7,86%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹200,00	-2,90%	-10,07%	-4,76%	32,91%	22,25%
KZAP	₹18 680,10	0,95%	2,40%	-1,27%	0,48%	1,23%
KCEL	₹3 060,36	-0,48%	-0,05%	1,47%	56,62%	56,54%
KEGC	₹1 498,12	-0,13%	0,01%	0,95%	0,48%	1,09%
KZTK	₹34 000,00	-0,48%	-0,15%	-1,44%	5,92%	-1,45%
KZTO	₹846,01	0,24%	0,48%	-0,41%	-1,63%	-2,20%
CCBN	₹1 635,00	-1,21%	2,32%	2,32%	83,09%	67,34%
KSPI	₹54 630,00	-0,15%	-0,20%	1,92%	18,76%	19,80%
KMGZ	₹12 975,50	0,35%	-0,40%	2,04%	13,00%	12,43%
AIRA	₹949,00	-1,15%	-2,62%	3,72%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	0,92%	1,67%	3,34%	14,45%	8,17%
REAL ESTATE	0,68%	2,90%	4,26%	6,08%	-4,96%
FINANCIAL	0,48%	1,21%	4,93%	20,74%	11,08%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,48%	0,47%	2,56%	6,55%	-0,11%
COMMUNICATION SERVICE	0,46%	0,93%	2,11%	17,60%	12,75%
HEALTH CARE	0,43%	1,36%	3,85%	12,64%	5,51%
UTILITIES	0,21%	1,55%	12,05%	15,77%	12,47%
MATERIALS	0,08%	1,21%	2,63%	15,14%	7,25%
INDUSTRIAL	0,00%	0,55%	2,43%	19,35%	9,67%
ENERGY	-0,13%	0,39%	-2,01%	10,81%	11,27%
CONSUMER STAPLES	-0,21%	0,87%	5,48%	9,94%	7,11%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

В преддверии индекса потребительских цен Уолл-стрит проигнорировала смешанные данные по производственной инфляции и сигналы Джерома Пауэлла о том, что процентные ставки будут выше в течение более длительного времени. Ралли в крупных технологических компаниях привело к тому, что во вторник акции приблизились к своим историческим максимумам. Индекс S&P 500 приблизился к своему историческому максимуму, прибавив почти 0,48%. Индекс Dow Jones прибавил 0,32%, а индекс Nasdaq 100 вырос на 0,75%, закрывшись на рекордно высоком уровне.

В среду инвесторы ожидают ключевые данные по инфляции, чтобы получить подсказки о следующих шагах ФРС. По сравнению с апрелем 2023 года прогнозируется рост базового индекса потребительских цен на 3,6%. Несмотря на то, что ежегодное повышение будет наименьшим за последние три года, оно все равно будет слишком высоким, чтобы оправдать снижение ставок.

Цены производителей в США растут четвертый месяц. Так в апреле индекс цен производителей вырос на 0,5% м/м после пересмотренного в сторону понижения на 0,1% в марте и намного превысили прогнозы на 0,3%. Если посмотреть на годовые показатели, то общая инфляция цен производителей осталась стабильной на уровне 2,2%, что соответствует пересмотренным в сторону повышения 2,1% в марте, а базовый индекс цен производителей вырос до 2,4% с пересмотренных в сторону понижения 2,1% в марте.

Во вторник британский индекс FTSE 100 колебался вблизи 8420 пунктов и закрылся небольшим ростом на 0,16%, удерживая небольшой откат по сравнению с предыдущей сессией, но оставаясь относительно близким к рекордному максимуму пятницы, поскольку рынки продолжают оценивать макроэкономический фон.

Общеввропейский STOXX 600 закрылся во вторник небольшим ростом на 0,15% после того, как более высокие, чем ожидалось, данные по производственной инфляции в США вызвали опасения по поводу укоренившейся инфляции и отменили некоторые ожидания на снижение процентных ставок в США.

Индекс Hang Seng во вторник снизился на 0,22% после роста на предыдущих трех сессиях, в основном вызванного потерями в секторах недвижимости и финансов. Индекс Shanghai Composite потерял 0,06%, в то время как Shenzhen Component сократился на 0,05%, увеличив потери предыдущей сессии, поскольку осторожность доминировала в настроениях перед ключевыми данными по инфляции в США. Китайские акции также оказались под давлением из-за новостей о том, что США собираются объявить на этой неделе о новых тарифах Китая, нацеленных на стратегические сектора, включая электромобили и чипы. Пошлины на электромобили, вероятно, вырастут до 100% с нынешних 25%. Более того, Конгресс США опубликовал новый законопроект о биобезопасности, который требует, чтобы американские фармацевтические компании разорвали связи с китайскими биотехнологическими фирмами к 2032 году.

Индекс доллара снизился на 0,14% до 105,06 на фоне высоких данных по производственной инфляции в США.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США преодолела кратковременный отскок и упала до отметки 4,45% с 4,48% в понедельник, поскольку рынки оценивали степень ограничительного прогноза ФРС в преддверии ключевого отчета по индексу потребительских цен в среду. Доходность по двухлетним трежерям также снизилась до 4,82% с 4,85% в понедельник.

Запасы сырой нефти в США сократились на 3,104 млн баррелей за неделю, закончившуюся 10 мая 2024 года, после увеличения на 0,509 миллиона баррелей на предыдущей неделе, свидетельствуют данные Еженедельного статистического бюллетеня API. Фьючерсы на Brent упали на 1,18% до \$82,38 за баррель.

Спотовое золото прибавило 0,93% до \$2358 за унцию.

Новости корпораций:

- Акции Gamestop и AMC продолжили впечатляющий рост, поднявшись на 59,8% и 31% соответственно.
- Google заявила, что выпускает версию своей поисковой системы, которая включает в себя ответы, написанные ИИ, что является одним из самых значительных изменений.
- Акции Home Depot опустились на 0,1% после падения доходов. Череда отрицательных продаж Home Depot продолжается шестой квартал подряд, крупный ритейлер изо всех сил пытается преодолеть слабый рынок жилья и более низкий спрос на дорогостоящие товары.
- В апреле Boeing поставила 24 коммерческих самолета, что является самым низким месячным показателем с февраля 2022 года, так как авиапроизводитель замедлил производство своих широкофюзеляжных самолетов 737 Max и 787 Dreamliner, чтобы сосредоточиться на улучшении качества.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник индекс KASE закрылся на отметке 5 001,16 пункта (-0,6%). Под давлением продавцов оказались акции Эйр Астаны (-1,2%) и банковского сектора, включая Народный Банк (-2,9%), БЦК (-1,2%) и Kaspi (-0,2%). Между тем, глобальные депозитарные расписки Народного банка по итогам торгов на Лондонской фондовой бирже упали на 10,9%, что связано с предстоящими дивидендами и фиксацией реестра акционеров. Депозитарные расписки Эйр Астана на LSE упали на 2,9% и бумаги Казатомпрома также снизились на 0,7%. Акции Kaspi.kz, торгуемые на Nasdaq, выросли на 1,2%. За период с 2 по 13 мая 2024 года Эйр Астана выкупила акции и депозитарные расписки, торгуемые на KASE и AIX, на общую сумму \$288,6 тыс. в количестве 112 530 акций и 4651 ГДР. Курс USDKZT по итогам торгов вторника практически не изменился и составил 440,93 тенге за доллар (-0,04 тенге). Внешний фон на вчерашних торгах складывался противоречивым: негативное влияние от снижения нефтяных котировок могло быть компенсировано снижением индекса доллара США (-0,1%). Соответственно, относительный баланс на локальном рынке мог быть связан с тем, что предложение инвалюты со стороны экспортеров, зарубежных инвесторов и Нацбанка полностью удовлетворяло спрос на нее со стороны импортеров, внешних заемщиков и населения. На денежном рынке во вторник наблюдалось умеренное разнонаправленное движение ставок: TONIA прибавила 10 б.п., до 13,68%, тогда как SWAP_1D снизился на 27 б.п., до 8,70%. Низкая волатильность ставок и их удержание вблизи нижней границы коридора базовой ставки в большей степени могут быть обусловлены сохраняющимся профицитом краткосрочной ликвидности в системе (открытая позиция ~5,4 трлн тенге).

KEGOC представил на KASE аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2023 год. По итогам 2023 года объем продаж вырос на 16% и составил 252,1 млрд тенге. Чистая прибыль KEGOC выросла на 62% и составила 43,4 млрд тенге. Напомним, ранее компания объявила о размере дивиденда на второе полугодие 2023 года в размере 79,5 тенге. С учетом выплаченных дивидендов за первое полугодие в размере 77,74 тенге на одну простую акцию, компания по итогам 2023 года на дивиденды направила порядка 97% от чистой прибыли.

В апреле активы Национального фонда Казахстана уменьшились на 2,7%, упав с 60,7 миллиарда до 59,1 миллиарда долларов, что в пересчете на тенге составляет сокращение на 3,7% или более чем на 1 триллион тенге. Валовые международные резервы выросли до 39,9 млрд долларов, на 5,4%. Активы в свободно конвертируемой валюте в резервах увеличились на 3,4%, до 16,3 млрд долларов. Золото в резервах выросло на 6,8%, до 23,6 млрд долларов. В 2024 году из Нацфонда взяли на 481 млрд тенге больше, чем поступило.

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	5.473	100.07		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.288	100.44		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.090	101.59	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.690	84.40		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	8.456	87.77	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.488	112.58	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.232	95.55	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.657	100.53	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.027	97.30	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.369	83.85	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.852	100.00	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.229	94.07	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.059	92.09		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.981	97.00		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.043	85.39	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.959	96.79	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.205	81.69		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.042	94.99		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.077	92.99	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.436	94.96	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.229	95.73	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.115	80.76	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

13 мая	
После торгов	Petrobras
14 мая	
До торгов	Alibaba Group Holding, Home Depot, Sony Group, MINISO, Sea Limited, Centerra Gold, Vodafone
После торгов	Nu Holdings
15 мая	
До торгов	Банк ЦентрКредит, Kcell, Dole plc, Arcos Dorados
После торгов	Cisco Systems, Imperial Brands, ZTO Express
16 мая	
До торгов	Walmart, Deere & Company, Copart, Baidu, JD.com, Under Armour,
После торгов	Applied Materials, Take Two Interactive Software, Adecoagro, Flowers Foods, DXC Technology Company
17 мая	
До торгов	H World Group

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	13 мая	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Данные по безработице		4,6%	4,7%
Выступление управляющего ФРС Джефферсона			
	14 мая	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Международные резервы и валютные активы Нацфонда РК			
Ежемесячный отчет ОПЕК			
США - Индекс цен производителей - апрель, м/м		0,3%	0,2%
США - Речь главы ФРС Пауэлла			
США - Недельные запасы сырой нефти от Американского института нефти		1,0 млн	0,5 млн
	15 мая	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - ВВП - апрель, г/г		4,5%	4,7%
РФ - ВВП - 1 квартал, г/г		5,3%	4,9%
Еврозона - ВВП Еврозоны - 1 квартал, г/г		0,4%	0,1%
США - Индекс потребительских цен - апрель, г/г		3,4%	3,5%
США - Базовый ИПЦ - апрель, г/г		3,6%	3,8%
США - Объем розничных продаж - апрель, м/м		0,4%	0,7%
США - Недельные запасы сырой нефти от EIA			-1,362 млн
США - Ежемесячный отчет МЭА			
	16 мая	Прогноз	Текущее значение
Япония - ВВП - 1 квартал, г/г		-1,5%	0,4%
США - Число выданных разрешений на строительство - апрель		1,480 млн	1,467 млн
США - Объем промышленного производства - апрель, м/м		0,2%	0,4%
США - Индекс деловой активности от ФРБ Филадельфии - май, опережающий			34,3
США - Недельное количество первичных заявок на получение пособий по безработице		220 тыс	231 тыс
США - Выступления членов FOMC Местер и Бостика			
	17 мая	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Промышленное производство - апрель, г/г		2,0%	3,0%
КНР - Объем промышленного производства - апрель, г/г		5,4%	4,5%
КНР - Инвестиции в основной капитал - апрель, г/г		4,6%	4,5%
КНР - Уровень безработицы - апрель		5,2%	5,2%
КНР - Объем розничных продаж - апрель, г/г		3,9%	3,1%
Еврозона - Индекс потребительских цен - апрель, г/г		2,4%	2,4%
РФ - Индекс потребительских цен - апрель, г/г		7,8%	7,7%
США - Выступление членов FOMC Уоллера и Куглер			

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