

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 892.58	0.10%	4.04%	9.19%	0.37%	0.19%
NASDAQ COMP	19 146.81	0.72%	6.80%	13.81%	2.50%	-0.85%
DOW JONES	42 051.06	-0.21%	1.65%	4.17%	-3.21%	-1.16%
KASE	5 655.03	-0.06%	-1.01%	1.16%	5.10%	1.38%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	64.55 \$	-2.33%	2.72%	1.05%	-7.86%	-11.88%
GOLD	3 135.52 \$	-1.31%	-5.15%	-2.95%	22.32%	19.48%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	506.21 ₹	-0.75%	-1.61%	-2.32%	-3.12%	-3.60%
EUR	568.42 ₹	0.37%	-2.45%	-3.67%	3.75%	3.97%
RUB	6.30 ₹	-0.32%	-0.79%	0.00%	24.51%	29.10%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.30 \$	3.04%	5.37%	16.20%	-7.56%	-1.19%
HSBK	23.65 \$	1.28%	4.19%	1.94%	23.43%	21.66%
KSPI US	82.05 \$	1.62%	-10.96%	-4.87%	-25.40%	-13.37%
AIRA	6.00 \$	-0.66%	3.81%	3.45%	-4.76%	-1.80%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	290.00 ₹	-0.92%	0.62%	-2.72%	21.70%	13.10%
KZAP	18 565.00 ₹	0.10%	0.36%	9.85%	-5.01%	-8.17%
KCEL	3 312.04 ₹	-0.18%	-1.60%	-2.01%	-3.98%	-2.51%
KEGC	1 494.88 ₹	0.29%	0.39%	1.92%	3.09%	-2.10%
KZTK	56 243.00 ₹	1.81%	-0.45%	15.24%	37.97%	28.47%
KZTO	861.98 ₹	0.23%	0.83%	7.22%	5.12%	5.12%
CCBN	2 866.77 ₹	0.06%	0.59%	2.13%	44.35%	31.08%
KSPI	44 669.00 ₹	-0.74%	-8.28%	-3.50%	-20.74%	-18.10%
KMGZ	14 800.02 ₹	-0.20%	-0.19%	0.47%	11.66%	1.22%
AIRA	770.00 ₹	1.30%	4.48%	4.76%	-6.10%	-6.10%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

После скачка на 22% от апрельских внутрисдневных минимумов индекс S&P 500 прибавил лишь 0,1%. Большинство секторов подешевели, но «большая технологическая семёрка» выросла. Акции Boeing Co. отскочили благодаря крупнейшей в истории сделке: Qatar Airways заказала самолёты большой дальности во время визита Дональда Трампа в Доху. Доллар отыграл потери после сообщения Bloomberg, что США не добиваются включения обязательств по валютной политике в торговые соглашения. Доходности облигаций выросли.

Резкое восстановление рискованных активов — подогреваемое прогрессом в торговых переговорах и устойчивостью экономики — последовало после месяца, когда большинство ждало худшего. Перемирие между США и Китаем, соглашение с Великобританией и громкие сделки на Ближнем Востоке успокоили инвесторов, но в тени остаётся тревога, что акции так вырвались вперёд, что уязвимы к любым сюрпризам.

Nasdaq 100 вырос на 0,6%, Dow Jones Industrial Average упал на 0,2%. Индекс «Magnificent Seven» прибавил 1,7%. В поздние часы Cisco Systems Inc. дала оптимистичный прогноз, а Coreweave Inc. сообщила об ускорении спроса на облачные услуги ИИ. Доходность 10-летних Treasuries выросла на 7 б.п. до 4,54%.

По мнению стратегов Goldman Sachs во главе с Питером Оппенгеймером, рынки акций уязвимы к дальнейшим падениям, если ухудшение экономических данных возобновит страхи рецессии. Недавняя коррекция была быстрой и соответствовала «медвежьему рынку, вызванному событиями». По их оценке, средняя история таких медвежьих рынков остаётся «плоской» некоторое время после первоначального падения, что ограничивает краткосрочный рост.

Инвесторы ждут следующих отчётов в четверг, параллельно анализируя последнее выступление представителей Федерезерва. Президент ФРБ Чикаго Остин Гулсби отметил, что важно не реагировать на ежедневные колебания в акциях и заявления экономической политики, так как данные пока остаются стабильными. Вице-председатель ФРС Филип Джефферсон предупредил, что тарифы и неопределённость могут замедлить рост и повысить инфляцию, но политика готова адаптироваться.

TD Securities и другие банки теперь прогнозируют, что ФРС снизит ставки позже, чем ожидалось, а своп-контракты перестали полностью учитывать два снижения на четверть пункта к концу года.

Индекс доллара в четверг скорректировал рост среды, поскольку доллар ослаб против большинства валют «десятки». Йена укрепилась до около 146 за доллар. Австралийский доллар подорожал на данных по занятости, превзошедших ожидания.

В дальнейших признаках ослабления торговой напряжённости Китай в среду приостановил ограничения на экспорт редкоземельных металлов и других товаров и технологий военного назначения. Этот шаг последовал за соглашением между Китаем и США о временном снижении взаимных тарифов на 90 дней, заявило Министерство торговли КНР.

Золото восстановилось после падения на 2,3% до месячного минимума в предыдущую сессию. Нефть опустилась второй день подряд после официального отчёта о том, что запасы сырой нефти в США выросли максимальными темпами за два месяца.

Корпоративные новости:

- Super Micro Computer Inc. продолжила рост на фоне многолетнего соглашения с саудовской DataVolt.
- Saudi Aramco подписала сделки с крупнейшими американскими компаниями на сумму около \$90 млрд.
- Etoro Group Ltd. взлетел на 29% в день IPO, привлекая \$620 млн.
- Apple Inc. разрабатывает управление Vision Pro с помощью взгляда.
- Microsoft Corp. сократила штат, затронув даже разработчиков ПО.
- Coinbase Global Inc. продолжает искать слияния и поглощения после покупки Deribit за \$2,9 млрд.
- Tyson Foods Inc. планирует увеличить загрузку птицефабрик из-за сильного спроса.
- JBS SA несёт убытки в сегменте говядины, но сохраняет прибыль за счёт курятины.
- Cboe Global Markets Inc. упал после двойного понижения рекомендаций от Morgan Stanley.
- Nucor Corp. приостановил некоторые производства из-за кибератаки.
- Lucid Group Inc. предложил Саудовской Аравии ввести тарифы на иностранные авто во имя поддержки местного производства.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0.39%	7.28%	14.40%	1.25%	-3.67%
CONSUMER STAPLES	-0.54%	-2.30%	-1.88%	-0.56%	1.14%
ENERGY	-0.61%	4.46%	7.84%	-10.01%	-0.48%
FINANCIALS	-0.27%	2.17%	7.76%	2.15%	5.40%
HEALTH CARE	-2.35%	-4.00%	-6.48%	-9.21%	-6.40%
INDUSTRIALS	-0.48%	3.38%	11.28%	1.07%	6.71%
MATERIALS	-0.92%	1.14%	5.53%	-6.55%	1.38%
REAL ESTATE	-0.85%	-1.50%	2.26%	-5.21%	0.17%
INFORMATION TECHNOLOGY	0.65%	7.46%	16.55%	2.37%	0.69%
COMMUNICATIONS	0.52%	3.08%	9.31%	5.82%	4.01%
UTILITIES	-0.44%	-1.00%	2.09%	0.06%	4.77%

Источник: Bloomberg

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду снизился на 0,06%, завершив торги на отметке 5 655,03 пункта. Наибольшее число сделок в представительском списке пришлось на бумаги АО «Народный Банк Казахстана» — 2 393 сделки, а максимальный оборот наблюдался по акциям АО «Кселл» — 242,7 млн тенге.

Из шести эмитентов положительную динамику показали акции

- АО «Казактелеком» (+1,81%),
- «Эйр Астана» (+1,30%),
- «КазТрансОйл» (+0,23%),
- «Национальной атомной компании «Казатомпром»» (+0,16%),
- АО «КЕГОС» (+0,13%),
- АО «Банк ЦентрКредит» (+0,06%).

Доходность однодневных операций РЕПО с государственными ценными бумагами (TONIA) выросла на 16 б.п. и составила 15,69% годовых. Ставка по свопам «тенге в обмен на доллар США» сроком на один день (SWAP-1D USD) увеличилась на 5 б.п., достигнув 11,80% годовых. Общий объем сделок однодневными инструментами денежного рынка составил 434,437 млрд тенге.

По итогам средовых торгов на 17:00 средневзвешенный курс доллара «завтра» к тенге составил 506,52 тенге, что на 3,32 тенге выше предыдущего значения.

- Объем торгов достиг 262,323 млн долларов США в 818 сделках.
- Минимальный курс зафиксирован на уровне 505,00 тенге за доллар.
- Максимальный — 508,99 тенге, последний курс — 508,20 тенге.

Корпоративные новости:

- Совет директоров Teniz Capital Investment Banking решил разместить 250 000 простых акций общества.
- МФО ЮНИКРЕДО опубликовала аудированную финансовую отчетность за 2024 год.

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	5.188	100.56		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.609	100.31	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.996	84.89		Baa1	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.227	95.08	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.281	95.67	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	6.111	104.46	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.889	88.36	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	3.051	96.75	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.145	100.16	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.491	84.30	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.050	97.79	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.445	88.21		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.891	97.81		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.137	99.29	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.273	82.91		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.303	83.14	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.994	96.48		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.694	94.93	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.083	87.43	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	5.613	98.45	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	3.911	99.68	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

12 мая
Simon Property (SPG), NRG (NRG), Fox Corp A (FOXA)
13 мая
DCC (DCC)
14 мая
Cisco (CSCO), Copart (CPRT), STERIS (STE), Imperial Brands (IMB)
15 мая
Банк ВТБ (VTBR), Walmart (WMT), Applied Materials (AMAT), Take-Two (TTWO), 3I Group (III)
16 мая
Land Securities (LAND)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	13 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (апр)		2,4%	2,4%	2,3%
США - Выступление президента США Трампа				
	14 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (апр)		0,4%	0,3%	0,4%
США - Запасы сырой нефти		-2М	-2,03М	3,454М
	15 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - ВВП (кв/кв) (1 кв.)		0,6%	0,1%	0,7%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		229К	228К	
США - Выступление главы ФРС г-на Пауэрса				
США - Объём розничных продаж (м/м) (апр)		0,0%	1,4%	
	16 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - ВВП (кв/кв) (1 кв.)		-0,1%	0,6%	
Россия - ВВП (квартальный) (r/r) (2 кв.)			4,5%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	19 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (апр)		2,2%	2,2%	
	21 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (апр)			2,6%	
	22 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи на вторичном рынке жилья (апр)			4,02М	
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (май)			50,8	
	23 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - ВВП Германии (кв/кв) (1 кв.)		0,2%	-0,2%	
США - Продажи нового жилья (апр)			724К	

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>

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