

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 963.60	0.09%	1.31%	12.89%	0.79%	1.39%
NASDAQ COMP	19 215.46	0.02%	1.08%	17.98%	1.31%	-0.49%
DOW JONES	42 792.07	0.32%	1.55%	9.32%	-1.42%	0.58%
KASE	5 678.39	0.53%	0.35%	2.02%	5.02%	1.80%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	65.27 \$	-0.41%	-2.04%	-2.58%	-8.98%	-10.89%
GOLD	3 210.88 \$	-0.58%	-1.21%	-3.49%	21.14%	22.34%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	510.78 ₹	0.25%	-0.58%	-2.13%	-2.53%	-2.73%
EUR	576.06 ₹	0.96%	1.21%	-2.94%	5.66%	5.36%
RUB	6.35 ₹	0.79%	0.32%	-0.63%	24.75%	30.12%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	36.85 \$	0.00%	1.80%	22.43%	-9.35%	-2.38%
HSBK	24.40 \$	5.17%	4.50%	11.93%	27.08%	25.51%
KSPI US	85.51 \$	2.51%	5.91%	-0.08%	-19.46%	-9.71%
AIRA	5.92 \$	-0.67%	-1.99%	5.71%	-6.48%	-3.11%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	296.99 ₹	3.76%	1.47%	1.72%	22.35%	15.83%
KZAP	18 691.99 ₹	0.49%	0.78%	13.01%	-6.32%	-7.55%
KCEL	3 315.10 ₹	-0.23%	-0.09%	-1.28%	-3.49%	-2.42%
KEGC	1 491.00 ₹	0.07%	0.03%	1.54%	2.17%	-2.36%
KZTK	58 800.00 ₹	0.34%	6.43%	18.55%	41.01%	34.31%
KZTO	855.00 ₹	0.06%	-0.58%	5.56%	4.91%	4.27%
CCBN	2 838.00 ₹	-0.75%	-0.94%	-1.46%	42.97%	29.77%
KSPI	44 399.00 ₹	0.45%	-1.34%	-3.78%	-21.07%	-18.59%
KMGZ	14 839.99 ₹	0.00%	0.07%	0.63%	11.75%	1.50%
AIRA	750.00 ₹	-1.02%	-1.33%	3.44%	-6.13%	-8.54%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-0.23%	0.87%	17.13%	1.18%	-3.20%
CONSUMER STAPLES	0.29%	2.96%	0.54%	2.61%	4.71%
ENERGY	-1.30%	-1.63%	3.52%	-12.42%	-1.51%
FINANCIALS	0.06%	1.06%	10.65%	4.20%	6.81%
HEALTH CARE	0.96%	1.90%	-0.83%	-5.96%	-2.33%
INDUSTRIALS	0.34%	2.12%	15.14%	3.83%	9.49%
MATERIALS	0.25%	1.37%	8.07%	-5.59%	3.72%
REAL ESTATE	0.21%	2.46%	4.08%	-3.15%	3.52%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0.14%	0.83%	21.62%	1.48%	0.87%
COMMUNICATIONS	0.10%	1.71%	12.94%	4.66%	5.24%
UTILITIES	0.43%	3.62%	6.12%	2.53%	9.04%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Несмотря на понижение кредитного рейтинга США агентством Moody's, которое ранее спровоцировало подскок доходности облигаций волна покупок на коррекции поддержала восстановление котировок акций.

Соединённые Штаты утратили в пятницу свой последний кредитный рейтинг «тройной А» от крупного международного агентства. Moody's мотивировало своё решение более чем десятилетним бездействием последующих администраций и Конгресса, не сумевших остановить рост крупных фискальных дефицитов. Министр финансов США Скотт Бэссент в воскресенье успокоил рынок, заявив, что правительство настроено сокращать расходы и стимулировать экономику.

По мнению аналитиков обновленный рейтинг Moody's констатирует уже давно известные факты, а именно, значительный дефицит США. Индекс S&P 500 вырос на 0,1 %, Nasdaq почти без изменений, Dow Jones Industrial Average прибавил 0,3 %. Доходность 10-летних Treasuries упала на три базисных пункта до 4,45%. Цена нефти немного поднялась после кратковременного падения, когда Дональд Трамп заявил, что США и Иран «немедленно» начнут переговоры о завершении войны в Украине.

Между тем два представителя Федерального резерва, включая главу ФРБ Нью-Йорка Джона Уильямса, заявили, что политики могут не быть готовы к снижению ставок до сентября из-за неясного экономического прогноза. Вице-председатель ФРС Филип Джефферсон на ежегодной конференции по финансовым рынкам Федерального резерва в Атланте в понедельник также подчеркнул выжидательную позицию. Он отметил важность не допустить, чтобы потенциальный рост цен превратился в устойчивый разгон инфляции. Сейчас инвесторы оценивают вероятность снижения ставок при следующей встрече ФРС 17–18 июня в Вашингтоне менее чем в 10%.

Из новостей по криптовалютам: Законопроект о стаблкоинах преодолел процедурную блокировку в Сенате США после того, как группа демократов отозвала своё противодействие в понедельник.

Азиатские акции выросли впервые за четыре дня: региональный индекс приблизился к уровням октября на фоне снижения торговой напряжённости. Индекс MSCI Asia Pacific прибавил 0,3% после того, как в понедельник S&P 500 поднялся до грани бычьего рынка. Фьючерсы на европейские акции выросли на 0,4%. Золото обвалилось почти на 0,6% из-за слабого спроса .

Японские государственные облигации снизились после аукциона, показавшего самый низкий спрос с 2012 года, что отражает растущие опасения инвесторов по мере того, как Банк Японии сокращает объёмы своих крупных закупок долговых бумаг. Доходность по эталонным 10-летним бумагам достигла 1,525%, максимума с конца марта; 20-летние облигации подорожали на 15 базисных пунктов до рекордных с 2000 года значений; 30-летние бумаги выросли до максимума с момента дебюта в 1999 году.

По торговым переговорам стоит отметить, Индию, которая обсуждает торговое соглашение с США, разделённое на три этапа, и ожидает достижения промежуточного соглашения до июля, когда вступят в силу взаимные тарифы. Министр финансов Японии объявил о подготовке двусторонней встречи с министром финансов США Скоттом Бэссентом на этой неделе для обсуждения, в том числе, валютных вопросов, что поддержало иену. Вьетнам и США провели второй раунд переговоров в Вашингтоне по двустороннему соглашению о взаимных тарифах. Переговоры начались в понедельник и продлятся до четверга.

Корпоративные новости:

- Генеральный директор Nvidia Corp. Джен-Сен Хуанг рассказал о планах разрешить клиентам развешивать чипы конкурентов в центрах обработки данных на базе его технологий.
- Nvidia и инвестиционный подразделение из Абу-Даби MGX сотрудничают с французскими компаниями для создания крупнейшего в Европе кампуса для дата-центров искусственного интеллекта.
- Microsoft Corp. добавляет модели xAI Илона Маска на свою платформу искусственного интеллекта.
- Moody's Ratings понизило рейтинги по депозитам некоторых крупнейших банков, включая Bank of America Corp. и JPMorgan Chase & Co..
- Nippon Steel Corp. усилил обязательства по инвестированию в United States Steel Corp. в случае одобрения Дональдом Трампом предложенного японской компанией поглощения за 14,1 млрд долларов.
- Министерство юстиции США начало проверку недавнего взлома ведущей криптовалютной биржи Coinbase Global Inc.
- Акции солнечных компаний рухнули после того, как консервативные республиканцы заявили о получении обязательств руководства закончить ключевые налоговые льготы на чистую энергию раньше запланированного.
- Акции Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. в день дебюта выросли на 18%.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в понедельник вырос на 0,49%, достигнув отметки 5 676,11 пункта. Лидером по числу сделок среди «представительских» акций стал Народный Банк Казахстана — 3 081 сделка, при этом по объему торгов первое место также заняли его бумаги — 601,4 млн тенге.

Положительную динамику продемонстрировали шесть эмитентов:

- Народный Банк Казахстана (+3,76 %),
- Национальная атомная компания «Казатомпром» (+0,49 %),
- Kaspi.kz (+0,45 %),
- Казахтелеком (+0,34 %),
- KEGOC (+0,07 %),
- КазТрансОйл (+0,06 %).

Доходность однодневных операций РЕПО с государственными ценными бумагами (TONIA) снизилась на 17 б.п. и составила 15,82 % годовых. Ставка по свопам «тенге — доллар США» сроком на один день (SWAP-1D USD) опустилась на 31 б.п., до 11,35 % годовых. Общий объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 450,828 млрд тенге.

По итогам торгов в понедельник на 17:00 средневзвешенный курс доллара «завтра» к тенге составил 510,77 тенге, что на 1,20 тенге ниже предыдущего показателя. В ходе 721 сделки было куплено и продано 217,999 млн долларов США. Минимальный курс за сессию — 509,10 тенге за доллар, максимальный — 511,30 тенге, курс последней сделки — 511,11 тенге.

Корпоративные новости:

- Halyk Bank опубликовал консолидированные финансовые результаты за 1 квартал 2025 года.
- БЦК нарастил квартальную прибыль на 80%.
- Jusan Bank продал свою долю в Казахтелекоме за 42,7 млрд тенге.
- КСЖ Standard Life опубликовала аудированную финансовую отчетность за 2024 год.
- Владелец Astel стала компания Тимура Турлова.

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	500.00ММ	5.500	04/15/2027	5.053	100.79		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.862	85.53		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.591	100.32	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	7.330	95.08	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	6.519	98.88		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	5.177	96.45	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	6.119	104.37	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.914	88.10	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.459	84.55	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	3.060	96.76	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	3.951	100.18	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	3.051	97.80	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	7.376	88.91		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	6.161	83.55		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.756	98.38		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.084	99.40	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	7.234	83.80	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	5.921	96.65		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	5.323	95.46	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.003	87.79	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	5.549	98.53	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	4.223	99.62	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

20 мая
Home Depot (HD), Palo Alto Networks (PANW), Keysight Technologies (KEYS), Vodafone Group PLC (VOD)
21 мая
TJX (TJX), Lowe's (LOW), Medtronic (MDT), Target (TGT), Best Buy (BBY), Marks & Spencer (MKS)
22 мая
Intuit (INTU), Analog Devices (ADI), Workday (WDAY), Autodesk (ADSK), Copart (CPRT), Dollar Tree (DLTR), Ralph Lauren A (RL)
23 мая
PDD Holdings DRC (PDD)

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

19 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (апр)	2,2%	2,2%	2.2%
21 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (апр)	3,3%	2,6%	
22 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Продажи на вторичном рынке жилья (апр)	4,15M	4,02M	
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (май)	50,7	50,8	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	227K	229K	
Россия - Международные резервы Центрального банка (USD)		687,3B	
23 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - ВВП Германии (кв/кв) (1 кв.)	0,2%	-0,2%	
США - Продажи нового жилья (апр)		724K	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

27 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс доверия потребителей СВ (май)		86	
29 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - ВВП (кв/кв) (1 кв.)		-0,3%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице			
30 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (май)		0,4%	
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление (r/r) (апр)		2,6%	
31 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (май)		49,0	

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 абсолютные 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