

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 844.61	-1.61%	-1.22%	10.53%	-2.09%	-0.63%
NASDAQ COMP	18 872.64	-1.41%	-1.25%	15.78%	-0.69%	-2.27%
DOW JONES	41 860.44	-1.91%	-1.09%	6.82%	-5.50%	-1.61%
KASE	5 661.66	-0.21%	0.28%	2.12%	4.70%	1.50%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	63.92 \$	-1.53%	-0.95%	-3.85%	-12.90%	-12.78%
GOLD	3 326.13 \$	0.34%	2.66%	-1.61%	22.46%	26.73%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	510.59 ₹	-0.20%	0.87%	-2.10%	-2.53%	-2.77%
EUR	578.91 ₹	0.63%	1.85%	-3.68%	6.35%	5.88%
RUB	6.37 ₹	0.63%	1.11%	-0.93%	24.66%	30.53%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	37.10 \$	1.37%	1.78%	23.05%	-8.85%	-1.72%
HSBK	24.20 \$	1.04%	4.09%	9.26%	24.23%	24.49%
KSPI US	80.85 \$	-1.76%	-1.45%	-4.79%	-22.26%	-14.63%
AIRA	6.00 \$	0.33%	0.67%	7.14%	-5.06%	-1.80%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	297.80 ₹	-0.16%	3.08%	1.92%	21.80%	16.14%
KZAP	18 699.90 ₹	-0.80%	0.54%	16.15%	-6.41%	-7.51%
KCEL	3 347.00 ₹	1.98%	0.75%	0.27%	-3.54%	-1.48%
KEGC	1 491.00 ₹	0.07%	0.00%	1.71%	1.88%	-2.36%
KZTK	54 101.58 ₹	-7.36%	-5.06%	9.06%	29.44%	23.58%
KZTO	860.00 ₹	-0.58%	-0.35%	5.65%	5.56%	4.88%
CCBN	2 882.00 ₹	0.75%	1.66%	-3.01%	38.97%	31.78%
KSPI	43 900.00 ₹	-0.23%	-1.21%	-3.62%	-18.99%	-19.51%
KMGZ	14 894.00 ₹	0.98%	0.61%	2.42%	12.92%	1.87%
AIRA	750.00 ₹	-0.18%	-1.57%	3.45%	-4.70%	-8.54%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-2.03%	-1.85%	13.69%	-2.96%	-5.66%
CONSUMER STAPLES	-1.16%	0.62%	-0.73%	-0.24%	3.85%
ENERGY	-1.84%	-4.16%	0.81%	-15.65%	-4.21%
FINANCIALS	-2.05%	-1.93%	6.64%	-0.87%	4.06%
HEALTH CARE	-2.32%	0.86%	-2.58%	-8.73%	-4.35%
INDUSTRIALS	-1.69%	-0.59%	13.39%	-0.93%	7.26%
MATERIALS	-1.33%	-0.24%	5.63%	-8.64%	2.16%
REAL ESTATE	-2.65%	-1.74%	0.87%	-7.53%	0.25%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1.88%	-2.21%	19.13%	-1.85%	-1.39%
COMMUNICATIONS	-0.75%	-0.22%	11.48%	4.12%	4.19%
UTILITIES	-1.82%	0.33%	4.18%	-0.23%	7.36%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Беспокойство Уолл-стрит из-за растущего дефицита, угрожающего статусу США как убежища для инвесторов, проявилось в аукционе \$16 млрд казначейских облигаций с вялыми спросом: акции, облигации и доллар снизились.

Казначейские бумаги пострадали после слабого спроса на 20-летние облигации с купоном 5% — самого высокого с момента их возобновления в 2020 году. Наибольшая распродажа пришлась на долгосрочные выпуски: доходность 30-летних бумаг подскочила более чем на 10 базисных пунктов. Рынок акций пережил худшую сессию за месяц: падение S&P 500 превысило 1,5%. Доллар подешевел по отношению к большинству ключевых валют.

Трейдеры ставят на дальнейший рост доходностей долгосрочных бондов, опасаясь наращивания долга и дефицитов США после того как в пятницу Moody's опустило рейтинг страны ниже «трёх А». Это послание: США должны навести порядок в финансах, иначе «риски невозврата» по правительственным займам возрастут.

Белый дом в среду усилил давление на республиканцев, призвав быстро одобрить главный налоговый законопроект президента Трампа и назвав отказ «крайним предательством». Лидеры республиканцев в Палате представителей опубликовали новую версию масштабного законопроекта Трампа о налогах и расходах с повышенным лимитом вычета по местным налогам, чтобы заручиться поддержкой враждующих фракций GOP. Голосование может состояться уже в четверг.

Республиканцы добились прогресса в среду, когда спикер Палаты представителей Майк Джонсон договорился с депутатами из штатов с высокими налогами об увеличении вычета по местным налогам до \$40 000, задоблив одну из ключевых фракций.

Бывший министр финансов Стивен Мнучин в Катаре заявил, что его больше беспокоит растущий бюджетный дефицит, чем торговый разрыв, и призвал приоритетно заняться фискальной политикой: «Меня очень волнует бюджетный дефицит, он важнее торгового — надеюсь, нам удастся ещё сократить расходы».

S&P 500 упал на 1,6%, Nasdaq 100 — на 1,3%, Dow Jones Industrial Average — на 1,9%. Доходность 10-летних Treasuries выросла на 11 б.п. до 4,6%, индекс доллара снизился на 0,3%.

Неясные экономические перспективы активизировали спрос на опционы на Treasuries, в которых инвесторы ставят на рост доходностей по долгосрочным бумагам к концу года. Стратеги от Goldman Sachs до JP Morgan скорректировали свои прогнозы в пользу более высоких ставок.

Азиатские акции упали в среду на фоне ухудшения настроений в риск-активах и стабилизации казначейских облигаций после распродажи, вызванной опасениями по поводу предлагаемого законопроекта о снижении налогов, который грозил увеличением дефицита США. Региональный фондовый индекс потерял 0,6%, откатившись от семимесячного максимума. Золото подорожало на 0,4% на фоне спроса на активы-убежища, а биткойн взлетел на 2,9% до рекордного уровня.

Корпоративные новости:

- OpenAI приобретает стартап по производству устройств для ИИ, сооснователем которого является ветеран Apple Джони Айв, за сумму около 6,5 млрд долларов акциями.Walmart Inc. сокращает штаб сотрудников в штаб-квартире и других офисах.
- AT&T Inc. купит потребительский волоконный бизнес Lumen Technologies Inc. за \$5,75 млрд.
- Pfizer Inc. не убедила FDA расширить применение препарата от рака предстательной железы.
- Snowflake Inc. дала сильный прогноз по квартальным продажам.
- Zoom Communications Inc. превысил ожидания по выручке от корпоративных клиентов.
- Alphabet Inc. анонсировала «режим ИИ» в поиске для всех пользователей США.
- Глава Nvidia Corp. Дженсен Хуанг раскритиковал американские ограничения на экспорт чипов в Китай.
- Генеральный директор United Airlines Скотт Кирби уверен в «стабильном доходе» к началу летнего сезона.
- Target Corp. снизил прогноз продаж из-за сокращения расходов и тарифов.
- Lowe's Cos. превзошла оценки по сопоставимым продажам.
- UnitedHealth Group Inc. упал после сообщения о бонусах для домов ухода за больными.
- Boeing Co. сообщает о приближении к ключевому производственному индикатору для 737.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в среду опустился на 0,56 %, завершив день на отметке 5 673,73 пункта. Лидером по числу сделок среди акций из «представительского списка» стало АО «Народный Банк Казахстана» — на его бумаги пришлось 1 713 операций. Самый крупный торговый оборот, 982 млн тенге, был зафиксирован по акциям АО «Казахтелеком».

Единственными бумагами, показавшими рост, стали акции АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (+1,90 %) и АО «Казахтелеком» (+0,26 %).

Доходность однодневного РЕПО с гособлигациями (TONIA) увеличилась на 4 б.п., достигнув 15,65 % годовых. Ставка однодневного валютного свопа (SWAP-1D USD) выросла на 1 б.п. и составила 11,38 % годовых. Общий объем торгов однодневными денежными инструментами составил 474,188 млрд тенге.

К 17:00 средневзвешенный курс доллара «завтра» к тенге по итогам среды составил 510,35 тенге, что на 1,28 тенге сильнее предыдущего значения. В течение дня было заключено 679 сделок на общую сумму 209,379 млн долларов США. Минимальный курс зафиксирован на уровне 509,00 тенге за доллар, максимальный — 511,74 тенге, стоимость последней сделки — 509,00 тенге.

Корпоративные новости:

- Jusan Bank опубликовал аудированную консолидированную финансовую отчетность за 2024 год.
- Qazaqstan Investment Corporation опубликовала аудированную консолидированную финансовую отчетность за 2024 год.
- Moody's подтвердило рейтинги KEGOC Baa1 со стабильным прогнозом.
- Эйр Астана сообщила о сделках с собственными ценными бумагами с 13 по 19 мая.

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	5.086	100.73		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.921	85.27		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.588	100.32	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	7.372	95.08	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	6.549	98.77		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	5.327	95.33	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	6.175	103.70	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.955	87.67	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	4.421	100.10	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.491	84.33	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	3.082	96.75	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	3.058	97.78	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	7.526	87.41		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.845	98.01		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	6.252	83.06		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.115	99.34	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	7.376	82.45	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	5.918	96.66		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	5.342	95.45	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	5.574	98.51	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.055	87.58	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	3.791	99.73	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
Евросона - 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%	3.5%
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