

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 921.54	2.05%	1.32%	7.10%	-1.29%	0.68%
NASDAQ COMP	19 199.16	2.47%	1.73%	10.56%	0.73%	-0.58%
DOW JONES	42 343.65	1.78%	1.15%	5.26%	-5.32%	-0.47%
KASE	5 651.95	0.23%	-0.38%	-0.25%	2.89%	1.32%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	64.46 \$	0.58%	-0.69%	-0.51%	-10.01%	-12.00%
GOLD	3 305.91 \$	0.15%	-0.27%	-1.14%	25.32%	25.96%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	512.16 ₮	0.22%	0.11%	-0.56%	-1.85%	-2.47%
EUR	580.94 ₮	-0.13%	0.98%	-0.66%	6.86%	6.26%
RUB	6.39 ₮	-0.31%	0.95%	2.40%	26.53%	30.94%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	38.90 \$	2.37%	4.85%	17.88%	-2.14%	3.05%
HSBK	23.70 \$	-2.27%	-2.07%	-0.84%	26.60%	21.91%
KSPI US	82.51 \$	2.26%	2.05%	-7.56%	-24.12%	-12.88%
AIRA	5.86 \$	-0.34%	-2.33%	4.64%	-5.48%	-4.09%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	303.50 ₮	0.06%	1.75%	-1.46%	23.38%	18.37%
KZAP	20 000.00 ₮	0.55%	6.10%	15.61%	0.00%	-1.08%
KCEL	3 328.87 ₮	-0.03%	1.43%	0.61%	-3.93%	-2.01%
KEGC	1 425.00 ₮	-0.49%	-4.36%	-3.19%	-3.05%	-6.68%
KZTK	34 940.00 ₮	0.41%	-40.17%	-31.47%	-19.18%	-20.19%
KZTO	895.79 ₮	-0.35%	3.56%	10.05%	10.59%	9.24%
CCBN	3 090.00 ₮	1.64%	8.02%	5.28%	43.72%	41.29%
KSPI	44 200.00 ₮	0.12%	0.45%	-5.15%	-20.90%	-18.96%
KMGZ	14 855.00 ₮	0.02%	0.71%	0.27%	6.72%	1.60%
AIRA	747.85 ₮	-0.95%	-0.47%	4.30%	-4.00%	-8.80%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	2.95%	2.47%	9.71%	-1.44%	-3.33%
CONSUMER STAPLES	0.91%	0.86%	2.20%	-0.56%	4.74%
ENERGY	0.87%	0.79%	-0.33%	-13.06%	-3.46%
FINANCIALS	1.76%	1.27%	5.73%	-0.64%	5.38%
HEALTH CARE	1.40%	0.44%	-4.65%	-10.06%	-3.93%
INDUSTRIALS	1.76%	1.41%	10.72%	0.09%	8.77%
MATERIALS	1.75%	1.44%	5.35%	-7.53%	3.64%
REAL ESTATE	1.65%	1.32%	1.30%	-8.63%	1.57%
INFORMATION TECHNOLOGY	2.38%	1.27%	11.56%	0.27%	-0.14%
COMMUNICATIONS	1.63%	0.94%	7.50%	4.04%	5.18%
UTILITIES	0.75%	0.50%	3.79%	-1.48%	7.90%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

После четырехдневного снижения индекс S&P 500 вырос на 2%. Акции Nvidia Corp. лидировали среди мегакорпораций в ожидании публикации отчетности. Доходность по 30-летним казначейским облигациям США опустилась ниже 5% на фоне сигналов, что Япония готова стабилизировать рынки госдолга. Рост продолжился после успешного размещения 2-летних казначейских бумаг. Доллар укрепился по отношению ко всем валютам развитых стран.

Президент Дональд Трамп отметил, что рад ускорению переговоров с ЕС, спустя несколько дней после угрозы ввести 50%-ные пошлины, если соглашение не будет достигнуто. Он продлил срок до 9 июля после разговора с председателем Еврокомиссии Урсулой фон дер Ляйен.

Тем временем глобальные облигации укрепились, так как власти Японии дали понять, что рассматривают возможность пересмотра долговой политики на фоне распродажи, которая подняла долгосрочные ставки до рекордных уровней за десятилетия. Опасения по поводу способности стран покрывать большие бюджетные дефициты давили на госдолг развитых стран в последние дни.

Nasdaq 100 вырос на 2,4%, Dow Jones прибавил 1,8%. Nvidia подорожала более чем на 3%, а Apple прервала самое длительное снижение за последние три года. Доходность 10-летних облигаций США упала на 7 б.п., до 4,44%. Индекс доллара Bloomberg вырос на 0,5%. Иена подешевела на 1%.

Президент Федерального резервного банка Нью-Йорка Джон Уильямс заявил, что ценовые шоки периода пандемии изменили восприятие инфляции американскими потребителями. Он выступил на конференции Банка Японии в Токио. Федеральная резервная система неоднократно заявляла, что она ждет поступления дополнительных подтверждений перед тем, как принимать решение о снижении процентных ставок, в то время как тренд, условно названный «Продавай Америку», оказал давление на доллар США. Индекс доллара США снизился почти на 7% с начала года.

Снижение спроса на 40-летние государственные облигации Японии может стать фактором дальнейшей волатильности на глобальных рынках долговых бумаг. Доходность японских 30-летних облигаций выросла на 10 базисных пунктов после размещения, в то время как иена сократила свои потери.

Аукцион государственных облигаций Японии пришёлся на период, когда долгосрочные расходы на заимствования резко возросли и в других ведущих экономиках, включая США. Доходности по японским облигациям, особенно в сегменте сверхдолгосрочных бумаг, продолжают расти, поскольку Банк Японии сокращает объемы выкупа облигаций, а страховые компании жизни не в состоянии полностью компенсировать этот пробел.

Опасения по поводу способности правительств финансировать огромные бюджетные дефициты оказывали давление на государственный долг стран с развитой экономикой в последние дни, подталкивая доходности по долгосрочным облигациям США к уровням, которые в последний раз наблюдались в 2007 году.

Корпоративные новости:

- Позитивная отчетность Nvidia, ожидаемая в среду, может способствовать дальнейшему росту американского рынка, по данным BBVA, около \$7 трлн сейчас находятся в денежных фондах.
- Salesforce Inc. согласилась приобрести Informatica Inc. примерно за \$8 млрд, завершив сделку после падения акций Informatica на 59% с момента провала прошлых переговоров.
- Правительство США получит т.н. «золотую акцию» в United States Steel Corp. как условие одобрения покупки компании японской Nippon Steel.
- Advanced Micro Devices Inc. повысили рейтинг до «держать» в HSBC благодаря «переоценке на фоне саудовской AI-сделки и снижения тарифной напряженности».
- Национальный банк Швейцарии полностью продал свою долю в Chevron Corp., сочтя инвестиции в эту компанию нарушающими свои портфельные принципы.
- PDD Holdings Inc., владелец Temu, не оправдал ожиданий по выручке и прибыли — торговое напряжение между Китаем и США сказывается на бизнесе.
- Bank of Nova Scotia не оправдал прогнозов, отложив больше средств на покрытие плохих долгов — пошлины ударили по его бизнесу в Канаде и Мексике.
- Верховный суд США снял главное препятствие для Rio Tinto Plc в строительстве крупнейшего медного рудника в Северной Америке, отклонив иск коренных народов, утверждавших, что проект уничтожит священную территорию в Аризоне.

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 «Казакхтелеком».

Единственными бумагами, показавшими рост, стали акции АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (+1,90 %) и АО «Казакхтелеком» (+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:

- Изменен состав Совета директоров Bereke Bank (ДБ Lesha Bank LLC (Public)).
- Отбасы банк направит на дивиденды 84,5 млрд тенге.
- Казатомпром выплатит дивиденды на сумму 327,9 млрд тенге.

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	XS2337670694	USD	500.00ММ	2.950	05/06/2031	5.806	85.83		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2800066297	USD	500.00ММ	5.500	04/15/2027	5.002	100.88		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00ММ	6.000	03/23/2026	5.591	100.31	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24ММ	1.000	03/17/2026	7.498	95.08	NR	WR	WD	119081.00
Kaspi.KZ JSC	XS3011744623	USD	650.00ММ	6.250	03/26/2030	6.576	98.66		Baa3	BBB-	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50МММ	4.714	04/09/2035	5.239	95.99	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50МММ	6.500	07/21/2045	6.148	104.02	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00МММ	4.875	10/14/2044	5.931	87.92	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50МММ	5.125	07/21/2025	3.704	100.19	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95ММ	2.375	11/09/2028	3.042	97.84	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16ММ	0.600	09/30/2026	3.048	96.83	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70ММ	1.500	09/30/2034	3.473	84.49	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50МММ	6.375	10/24/2048	7.376	88.92		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25МММ	5.375	04/24/2030	5.683	98.69		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00ММ	3.500	04/14/2033	6.103	83.91		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00МММ	4.750	04/19/2027	5.175	99.24	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25МММ	5.750	04/19/2047	7.229	83.85	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00ММ	4.375	09/26/2027	5.858	96.81		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00ММ	2.000	10/28/2026	5.417	95.41	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00МММ	4.000	08/15/2026	5.638	98.48	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00ММ	3.250	08/15/2030	6.030	87.72	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00ММ	2.625	08/15/2025	3.762	99.76	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

25 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Выступление главы ФРС г-на Пауэрлла			
27 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс доверия потребителей СВ (май)	87.1	85.7	98.0
28 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Публикация FOMC			
29 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - ВВП (кв/кв) (1 кв.)	-0.3%	2.4%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице	229K	227K	
30 мая	Прогноз	Последнее значение	Факт
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (май)	0.1%	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)	49.5	49,0	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

2 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) (май)	52,3	50,2	
3 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (май)		2,2%	
США - Число открытых вакансий на рынке труда JOLTS (апр)		7,192M	
4 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг (май)	52,3	50,8	
Канада - Решение по процентной ставке		2,75%	
5 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
Еврозона - Решение по процентной ставке (июнь)		2,4%	
6 июня	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Уровень безработицы (май)		4,2%	

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