

КОТИРОВКИ

| Индексы | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
|------------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| S&P500 | 5 267,84 | -0,74% | -0,67% | 3,87% | 15,54% | 10,44% |
| NASDAQ | 16 736,03 | -0,39% | 0,30% | 6,51% | 17,44% | 11,49% |
| DOW JONES | 39 065,26 | -1,53% | -2,35% | 1,57% | 10,38% | 3,65% |
| KASE | 5 065,74 | -0,86% | 1,01% | 2,19% | 21,96% | 20,98% |
| MOEX | 3 442,79 | -0,05% | -1,69% | 0,40% | 6,99% | 11,09% |
| Товары | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| BRENT | \$81,36 | -0,66% | -2,29% | -6,90% | 1,57% | 6,45% |
| GOLD | \$2 329,27 | -2,08% | -2,00% | 0,31% | 16,92% | 12,91% |
| Валюта | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| USD | ₹443,03 | 0,28% | 0,33% | -0,29% | -3,93% | -2,54% |
| EUR | ₹480,38 | 0,34% | 0,08% | 1,49% | -4,62% | -4,35% |
| RUB | ₹4,91 | 0,20% | 1,03% | 3,15% | -6,12% | -2,96% |
| LSE NASDAQ | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| KAP | \$43,40 | -5,03% | -4,09% | 8,64% | 6,50% | 6,11% |
| HSBK | \$18,32 | 0,66% | -0,65% | 0,55% | 24,80% | 20,84% |
| AIRA | \$8,30 | 0,00% | -0,60% | 3,75% | | |
| KSPI US | \$121,62 | 3,00% | 3,40% | 4,66% | | |
| Акции KASE | Значение | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
| HSBK | ₹207,06 | 0,10% | 2,01% | -2,88% | 26,10% | 26,56% |
| KZAP | ₹19 400,00 | -4,25% | 0,52% | 7,76% | 3,77% | 5,13% |
| KCEL | ₹3 058,00 | -0,33% | 0,62% | 1,03% | 56,99% | 56,42% |
| KEGC | ₹1 482,00 | -0,74% | -1,85% | -0,03% | 0,00% | 0,00% |
| KZTK | ₹34 250,00 | 0,00% | 2,08% | -0,44% | 6,54% | -0,72% |
| KZTO | ₹894,00 | 0,22% | 5,33% | 6,82% | 3,59% | 3,35% |
| CCBN | ₹1 764,00 | -3,08% | 7,50% | 15,22% | 94,85% | 80,54% |
| KSPI | ₹53 318,00 | 0,11% | -0,80% | -2,76% | 15,88% | 16,93% |
| KMGZ | ₹13 050,00 | 0,58% | 0,93% | 0,85% | 12,65% | 13,08% |
| AIRA | ₹928,00 | 0,28% | -0,75% | 2,08% | | |

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

| Сектор | 1D | 1W | 1M | 6M | YTD |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| INFORMATION TECHNOLOGY | -0,79% | 0,76% | 7,63% | 15,72% | 10,72% |
| MATERIALS | -0,88% | -1,72% | 2,42% | 11,88% | 5,69% |
| ENERGY | -0,98% | -3,88% | -5,70% | 7,44% | 8,08% |
| HEALTH CARE | -1,08% | -1,00% | 2,73% | 10,54% | 6,02% |
| COMMUNICATION SERVICE | -1,12% | -0,81% | 1,31% | 15,49% | 12,57% |
| CONSUMER STAPLES | -1,19% | -1,63% | 1,18% | 9,46% | 6,61% |
| INDUSTRIAL | -1,22% | -1,23% | 1,23% | 16,50% | 8,43% |
| FINANCIAL | -1,51% | -2,64% | 0,37% | 16,87% | 9,56% |
| CONSUMER DISCRETIONARY | -1,58% | -2,68% | -0,26% | 3,35% | -2,85% |
| UTILITIES | -1,71% | -2,13% | 5,62% | 13,13% | 11,22% |
| REAL ESTATE | -2,16% | -3,71% | 1,81% | 2,80% | -7,09% |

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Рынок акций США в четверг закрылся в "красной" зоне. Индекс широкого рынка S&P 500 упал ниже 5300 пунктов, при этом снизились акции компаний с мегакапитализацией, кроме акций Nvidia. Акции производителя чипов подскочили более чем на 9% благодаря солидному прогнозу, превысив историческую отметку в \$1000 за акцию. Промышленный Dow Jones Industrial Average потерял 1,5% во главе с падением акций Boeing (-7,55%) после того, как ее финансовый директор прогнозировал отрицательный свободный денежный поток и отсутствие восстановления поставок самолетов во втором квартале, сославшись на продолжающиеся производственные проблемы. Технологический индекс Nasdaq сократился на 0,39%.

Индексы деловой активности от S&P превзошли ожидания, что указывает на ускорение деловой активности в США. Рост деловой активности, в сочетании с устойчивым ростом цен на сырье и расходов в секторе услуг, усилили слухи о том, что ФРС дольше сохранит свою текущую позицию по процентным ставкам, что приведет к росту доходности казначейских облигаций.

Композитный PMI США от S&P Global стал самым высоким за последние 2 года согласно предварительным данным. Так индекс вырос до 54,4 в мае по сравнению с апрельским значением 51,3, отметив самый высокий уровень с апреля 2022 года и превысив ожидания рынка в 51,1. Индекс деловой активности в производственном секторе вырос до 50,9 в мае 2024 года, поднявшись с 50 в апреле и превзойдя прогнозы в 50. Данные говорят об общем умеренном улучшении условий ведения бизнеса в производственном секторе. Что касается цен, производители продемонстрировали самый большой рост затрат за полтора года на фоне сообщений о повышении цен поставщиков на широкий спектр ресурсов. Индекс деловой активности в сфере услуг в мае 2024 года вырос до 54,8 с 51,3 в предыдущем месяце, что значительно превышает рыночные ожидания в 51,3. Результат отразил самый резкий рост сектора частных услуг США за один год, что усилило признаки устойчивости экономики США. Что касается цен, то цены продолжают расти на фоне роста расходов на персонал.

Продажи новых односемейных домов в Соединенных Штатах снизились на 4,7% в месячном исчислении до сезонно скорректированного годового показателя в 634 тыс. в апреле 2024 года, поскольку высокие цены и ставки по ипотечным кредитам повлияли на доступность покупателей.

Количество американцев, претендующих на пособие по безработице в США, сократилось на 8 000 до 215 000 за неделю, закончившуюся 18 мая, что ниже рыночных ожиданий в 220 000.

Базовый индекс потребительских цен в Японии, который не включает свежие продукты, но включает затраты на топливо, вырос на 2,2% в годовом исчислении в апреле 2024 года, замедляясь второй месяц подряд и после роста на 2,6% в марте, что соответствует ожиданиям. Индекс Nikkei 225 вырос на 1,26%.

Композитный PMI еврозоны HCOB вырос до 52,3 в мае 2024 года, самого высокого уровня за год, по сравнению с 51,7 в апреле и превзойдя прогнозы в 52, показали предварительные оценки.

Индекс Shanghai Composite упал на 1,33%, в то время как Shenzhen Component упал на 1,56%, достигнув самого низкого уровня за последние три недели на фоне широкого спада на рынке акций.

Доллар укрепился против корзины мировых валют после выхода экономических данных. Индекс доллара вырос на 0,13%.

Доходность казначейских облигаций США выросла после того, как данные показали, что деловая активность в США возросла, а рынок труда остается напряженным, что подтверждает позицию ФРС по процентным ставкам «выше и дольше». Доходность 10-летних трежерей выросла до 4,48% с 4,43% в среду.

Цены на сырую нефть развернули ранее достигнутый рост, поскольку идея о том, что процентные ставки останутся ограничительными дольше, чем ожидалось, повысила вероятность ослабления спроса в США. Нефть Brent торговалась на уровне \$81,36 за баррель, снизившись на 0,66% за день.

Цены на золото упали до недельного минимума после публикации протокола ФРС. Спотовое золото упало на 2,08% до \$2329 за унцию.

Новости корпораций:

- Тайваньский производитель чипов TSMC, крупный поставщик Apple и Nvidia, в четверг спрогнозировал рост годовой выручки на 10% в мировой полупроводниковой промышленности, исключая чипы памяти.
- Комиссия по ценным бумагам и биржам США одобрила заявки от Nasdaq, SBOE и NYSE на листинг биржевых фондов (ETF), привязанных к цене эфира, что потенциально открывает путь к запуску торговых фондов в этом году.
- Илон Маск заявил в Париже о том, что выступает против пошлин США на китайские электромобили. Хотя в январе говорил, что без торговых барьеров китайские производители электромобилей уничтожат мировых конкурентов.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в четверг снизился на 0,86%. Под давлением продавцов оказались акции ЦБК (-3,1%) и Казатомпрома (-4,2%). Снижение акций Казатомпрома могло происходить на фоне дивидендной отсечки. Лидером роста на иностранных площадках среди “голубых” фишек по итогам торгов в четверг были акции Kaspi.kz (+3%). В то же время на дивидендной отсечки по итогам торгов на LSE депозитарные расписки Казатомпрома снизились на 5%. Нацвалюта в четверг немного ослабла на фоне прохождения основных обменных операций для уплаты квартального налогового периода и продолжающейся коррекции цен на нефть. По итогам дня курс по паре USDKZT закрылся на отметке 442,96 тенге за доллар (+1,10 тенге). При этом объем торгов резко снизился – до 196,6 млн долларов (-78,7 млн), сигнализируя о снижении рекордной торговой активности в предыдущие сессии. Напомним, что срок уплаты обязательных платежей в бюджет, включая НДС, рентного налога, КПН и НДС, истекает в следующий понедельник (27.05). Ситуация на рынке «коротких денег» развивается под влиянием структурного профицита ликвидности в системе, что и обуславливает нахождение ставок вблизи нижней границы базовой ставки (TONIA – 13,07%, SWAP-1D – 8,48%). Отметим, что открытая нетто-позиция по операциям НБРК удерживается вблизи рекордной отметки в 5,5 трлн тенге.

Национальный Банк Казахстана опубликовал результаты очередного макроэкономического опроса среди экспертного сообщества. По медианным ожиданиям респондентов цена на нефть марки Brent в 2024 году сложится на уровне 83,3 долл. США за барр. (ранее – 81 долл. США за барр.). Ожидания на 2025 и 2026 гг. сохранены на уровне 80,0 долл. США за барр. Прогнозы по росту экономики Казахстана были пересмотрены для 2024 и 2026 годов, до 4,3% и 4,5%. На 2025 год по-прежнему ожидается рост на уровне 5,0%. В 2024 – 2025 годах инфляция прогнозируется на уровне 8,5% и 6,8%, что не сильно отличается от предыдущих результатов опроса – 8,4% и 7,0% соответственно. В 2026 году респонденты ожидают сохранения инфляции на уровне 6,0% при таргете в 5%. Прогноз по базовой ставке на 2024 год не претерпел изменений (14% в среднем за год). На 2025 год ожидания ниже по сравнению с апрельскими ожиданиями – 10,9% (ранее – 11,2%), на 2026 год – 9,2% (ранее – 9,8%).

ГОСА КазТрансОйла приняло решение о выплате дивидендов по простым акциям по итогам 2023 года. Размер дивиденда утвержден в сумме 65 тенге на одну простую акцию. Всего на дивиденды направлено порядка 25 млрд тенге. Фиксация реестра - 3 июня и выплата начнется 12 июня 2024 года. Напомним, что по итогам 2022 года размер дивиденда на простую акцию составлял 39 тенге.

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 | 5.469 | 100.08 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | XS0248160102 | USD | 106.67MM | 6.000 | 03/23/2026 | 5.832 | 100.28 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | XS2337670694 | USD | 254.52MM | 2.950 | 05/06/2031 | 5.789 | 83.96 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | XS2472852610 | USD | 335.75MM | 5.750 | 05/12/2025 | 5.382 | 100.34 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Eurasian Development Bank | XS2315951041 | EUR | 300.00MM | 1.000 | 03/17/2026 | 10.726 | 84.76 | BBB- | WR | WD | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1120709669 | USD | 1.50MMM | 3.875 | 10/14/2024 | 3.940 | 99.97 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1901718335 | EUR | 525.00MM | 2.375 | 11/09/2028 | 3.019 | 97.35 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS2050933899 | EUR | 500.00MM | 0.600 | 09/30/2026 | 3.169 | 94.28 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1120709826 | USD | 1.00MMM | 4.875 | 10/14/2044 | 5.112 | 97.02 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1263139856 | USD | 1.50MMM | 6.500 | 07/21/2045 | 5.369 | 97.35 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS1263054519 | USD | 2.50MMM | 5.125 | 07/21/2025 | 4.628 | 100.54 | BBB- | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| Kazakhstan Government International Bond | XS2050933626 | EUR | 650.00MM | 1.500 | 09/30/2034 | 3.264 | 84.72 | BBB- | Baa2 | BBB | 100000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1807299331 | USD | 1.50MMM | 6.375 | 10/24/2048 | 6.913 | 93.69 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1595713782 | USD | 1.00MMM | 4.750 | 04/19/2027 | 5.879 | 97.03 | BB+ | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1807300105 | USD | 1.25MMM | 5.375 | 04/24/2030 | 5.872 | 97.55 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS2242422397 | USD | 750.00MM | 3.500 | 04/14/2033 | 6.021 | 82.85 | | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| KazMunayGas National Co JSC | XS1595714087 | USD | 1.25MMM | 5.750 | 04/19/2047 | 6.867 | 87.19 | BB+ | Baa2 | BBB | 200000.00 |
| QazaqGaz NC JSC | XS1682544157 | USD | 706.32MM | 4.375 | 09/26/2027 | 6.046 | 95.02 | | Baa2 | BB+ | 200000.00 |
| Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC | XS2399149694 | USD | 500.00MM | 2.000 | 10/28/2026 | 5.436 | 92.32 | BBB- | | BBB | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | USG87602AA90 | USD | 1.00MMM | 4.000 | 08/15/2026 | 6.113 | 95.68 | BB+ | Baa2 | | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030240 | USD | 500.00MM | 2.625 | 08/15/2025 | 5.897 | 96.22 | BB+ | Baa2 | | 200000.00 |
| Tengizchevroil Finance Co International Ltd | XS2010030083 | USD | 750.00MM | 3.250 | 08/15/2030 | 6.788 | 82.30 | BB+ | Baa2 | | 200000.00 |

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

| 20 мая | |
|--------------|---|
| До торгов | Народный банк, Li Auto |
| После торгов | Palo Alto Networks, Zoom Video Communications, Trip.com Group Limited, Keysight Technologies |
| 21 мая | |
| До торгов | Lowe's Companies, Macy's, ZIM Integrated Shipping Services, AutoZone, XPeng |
| После торгов | Toll Brothers, Urban Outfitters, ViaSat |
| 22 мая | |
| До торгов | Target Corp, TJX Companies, Analog Devices, Dycom Industries, PDD Holdings |
| После торгов | NVIDIA Corp, Snowflake, VF Corp, Synopsys |
| 23 мая | |
| До торгов | Medtronic, Dollar Tree, Ralph Lauren Corporation, BJ's Wholesale Club, TD Bank Group, NetEase, Bilibili, Polestar |
| После торгов | Intuit, Ross Stores, Workday, Autodesk, Deckers Brands |
| 24 мая | |
| До торгов | КазМунайГаз, Booz Allen Hamilton Holding |

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

| | 20 мая | Прогноз | Текущее значение |
|--|--------|----------|------------------|
| Китай - Базовая кредитная ставка | | | |
| США - Выступления чиновников ФРС | | | |
| | 21 мая | Прогноз | Текущее значение |
| ЕС - Речь Председателя ЕЦБ Лагард | | | |
| Еврозона - Сальдо торгового баланса - март | | | 23,6 млрд евро |
| Великобритания - Речь Главы Банка Англии Бейли | | | |
| США - Недельные запасы сырой нефти по данным Американского института нефти | | | -3,104 млн барр. |
| США - Выступления чиновников ФРС | | | |
| | 22 мая | Прогноз | Текущее значение |
| Великобритания - Индекс потребительских цен - апрель, г/г | | 2,7% | 3,2% |
| Великобритания - Базовый индекс потребительских цен - апрель, г/г | | 3,6% | 4,2% |
| РФ - Индекс цен производителей - апрель, г/г | | 18,9% | 19,1% |
| США - Продажи на вторичном рынке жилья - апрель | | 4,18 млн | 4,19 млн |
| США - Недельные запасы сырой нефти от Информационного Агентства энергетики (EIA) | | | -2,508 млн барр. |
| США - Публикация протоколов FOMC | | | |
| | 23 мая | Прогноз | Текущее значение |
| Еврозона - Индекс деловой активности в производственном секторе - май | | | 45,7 |
| Еврозона - Индекс деловой активности в секторе услуг - май | | | 53,3 |
| США - Недельные данные по первичным заявкам на получение пособий по безработице | | | 222 тыс |
| США - Индекс деловой активности в производственном секторе - май | | | 50,0 |
| США - Индекс деловой активности в секторе услуг - май | | | 51,3 |
| США - Продажи нового жилья - апрель | | 680 тыс | 693 тыс |
| | 24 мая | Прогноз | Текущее значение |
| Япония - Общенациональный индекс потребительских цен - апрель, г/г | | | 2,7% |
| США - Объем заказов на товары длительного пользования - апрель, м/м | | 0,5% | 2,6% |
| США - Ожидаемая годовая инфляция от Мичиганского университета - май, г/г | | 3,5% | 3,2% |
| США - Ожидаемая инфляция на 5 лет вперед от Мичиганского университета - май, г/г | | 3,1% | 3,0% |
| США - Индекс потребительских настроений от Мичиганского университета - май | | 67,4 | 77,2 |
| США - Индекс потребительских ожиданий от Мичиганского университета - май | | 66,5 | 76,0 |
| США - Число буровых установок в США от Baker Hughes | | | |

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