

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 064,20	0,91%	-0,70%	-2,83%	16,20%	6,17%
NASDAQ	15 840,96	1,51%	-0,55%	-2,68%	17,53%	5,53%
DOW JONES	38 225,66	0,85%	-0,04%	-2,30%	12,23%	1,42%
KASE	5 064,70	1,06%	1,96%	-0,64%	24,89%	20,95%
MOEX	3 442,83	-0,78%	-0,20%	1,39%	7,30%	11,09%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$83,67	0,28%	-4,67%	-4,80%	-0,17%	9,47%
GOLD	\$2 303,83	-0,68%	-1,23%	1,02%	16,02%	11,67%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹443,37	0,30%	-0,19%	-0,93%	-4,68%	-2,46%
EUR	₹474,49	0,07%	-0,40%	-1,32%	-4,17%	-5,53%
RUB	₹4,83	1,90%	0,21%	-0,21%	-3,59%	-4,55%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$41,05	0,12%	0,00%	-4,98%	6,62%	0,37%
HSBK	\$18,72	-1,37%	0,54%	3,43%	45,79%	23,48%
AIRA	\$8,81	1,85%	11,52%	6,79%		
KSPI US	\$116,53	0,93%	-2,99%	-13,77%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹218,91	0,28%	2,81%	2,39%	46,29%	33,81%
KZAP	₹18 337,00	0,20%	1,38%	-2,31%	-1,28%	-0,67%
KCEL	₹3 121,07	3,12%	2,40%	0,65%	59,89%	59,65%
KEGC	₹1 499,00	0,47%	0,95%	1,08%	-4,25%	1,15%
KZTK	₹35 549,00	0,99%	3,76%	3,04%	13,98%	3,04%
KZTO	₹843,00	1,08%	1,18%	0,24%	-2,60%	-2,54%
CCBN	₹1 585,00	0,89%	1,10%	-1,06%	83,19%	62,22%
KSPI	₹53 322,90	0,61%	-0,20%	-9,90%	17,19%	16,94%
KMGZ	₹13 050,00	0,39%	0,85%	7,85%	15,79%	13,08%
AIRA	₹987,00	3,30%	8,21%	-4,98%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	1,40%	-1,41%	-4,97%	14,72%	2,33%
REAL ESTATE	1,37%	0,70%	-4,56%	4,56%	-8,51%
CONSUMER DISCRETIONARY	1,25%	0,43%	-1,78%	10,33%	-1,19%
COMMUNICATION SERVICE	0,96%	-0,95%	-4,30%	17,49%	9,09%
CONSUMER STAPLES	0,82%	-0,01%	1,25%	10,17%	4,93%
INDUSTRIAL	0,56%	-0,61%	-2,50%	20,11%	6,94%
ENERGY	0,53%	-3,40%	-4,77%	6,73%	10,24%
UTILITIES	0,50%	2,47%	4,20%	9,74%	6,99%
FINANCIAL	0,23%	-0,93%	-2,99%	19,80%	7,38%
HEALTH CARE	-0,11%	0,36%	-2,54%	10,28%	2,92%
MATERIALS	-0,51%	-0,99%	-4,59%	12,65%	3,52%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги на Уолл-стрит в четверг закрылись ростом основных фондовых индексов США на фоне сильных корпоративных отчетов корпораций США. Индекс S&P 500 в четверг вырос на 0,91%, прервав двухдневную полосу неудач, индекс Dow Jones вырос на 0,85%, а Nasdaq вырос на 1,51%. Настроения улучшились после того, как ФРС оставила процентные ставки без изменений, приняв менее агрессивный тон, чем ожидалось. Кроме того, председатель ФРС Пауэлл исключил повышение процентных ставок, но не назвал сроки снижения стоимости заимствований. В настоящее время рынки указывают на большую вероятность того, что первое снижение ставок произойдет в ноябре, а не в сентябре. Инвесторы в ожидании в пятницу публикации ключевого ежемесячного отчета о занятости, который может повлиять на прогноз процентных ставок.

Производительность труда в несельскохозяйственном секторе в США выросла всего на 0,3% в первом квартале 2024 года после пересмотренного в сторону повышения роста на 3,5% за предыдущий трехмесячный период и не оправдав рыночных ожиданий роста на 0,8%, по предварительной оценке.

Экспорт товаров и услуг из США сократился на \$5,3 млрд до \$257,6 млрд в марте 2024 года по сравнению с рекордным февральским максимумом в \$262,9 млрд. Импорт в США снизился на \$5,4 млрд, или на 1,6%, по сравнению с предыдущим месяцем до \$327 млрд в марте 2024 года. Торговый дефицит США остался практически неизменным и составил десятимесячный максимум в \$69,4 млрд в марте 2024 года по сравнению с пересмотренным в сторону повышения показателем в \$69,5 млрд в феврале и прогнозами дефицита в \$69,1 млрд.

Количество заявок на пособие по безработице в США, не изменилось по сравнению с предыдущей неделей и составило 208 000 за период, закончившийся 27 апреля, оставаясь на самом низком уровне за два месяца и значительно ниже ожиданий рынка в 212 000 человек. Более сильный, чем ожидалось, результат указывает на продолжающуюся напряженность на рынке труда США и предостерегает ФРС свободу действий в отсрочке снижения процентных ставок, если инфляция будет упорно оставаться выше целевого показателя 2%.

Индекс деловой активности в производственном секторе еврозоны в апреле 2024 года составил 45,7, что мало изменилось по сравнению с предварительной оценкой в 45,6 и ниже окончательного показателя в марте 46,1. Европейские акции закрылись уверенным снижением в четверг, поскольку рынки оценили корпоративные квартальные отчеты и решение ФРС по процентной ставке. Индекс Stoxx 600 снизился на 0,2% до 503.

Индекс FTSE 100 достиг нового рекордного максимума в 8160 в четверг, прибавив более 0,5% на фоне позитивных корпоративных событий.

Индекс Hang Seng взлетел на 2,5%, что стало самым большим однодневным ростом с 12 марта, и завершился на отметке 18 207,13. Валютное управление Гонконга приняло решение сохранить базовую ставку на уровне 5,75%. По предварительным оценкам, экономика Гонконга выросла на 2,7% год к году в первом квартале 2024 года, резко снизившись с роста на 4,3% в предыдущий период, но легко превысив рыночные ожидания в 0,9%.

Индекс доллара стабилизировался на отметке 105,7 в четверг после резкого падения на предыдущей сессии.

Доходность казначейских облигаций США была нестабильной на фоне данных ФРС и экономических данных. Доходность 10-летних облигаций США снизилась до 4,58%. Доходность 2-летних облигаций сократилась до 4,89%.

Фьючерсы на нефть марки Brent в четверг стабилизировались на уровне около \$84 за баррель на фоне спекуляций о том, что правительство США может принять меры по пополнению своих стратегических запасов нефти, поскольку оно стремится выкупить нефть по цене \$79 за баррель или ниже.

Золото несмотря на снижение в четверг стабильно держится на уровне \$2300 за унцию, колеблясь на самом низком уровне за четыре недели.

Новости корпораций:

- Акции Qualcomm выросли на 9,6% после того, как прогноз квартальных продаж и прибыли превзошел ожидания.
- Акции Carvana взлетели на 33%, поскольку ожидали неожиданного роста розничных продаж и основной прибыли в текущем квартале.
- Apple сообщила о более высоких, чем ожидалось, доходах и доходах, хотя продажи iPhone упали примерно на 10% в годовом исчислении. Компания объявила о buyback на \$110 млрд и увеличила дивиденды до \$0,25 на акцию.
- DoorDash, крупнейшая служба доставки еды в США, представила неутешительный прогноз прибыли на текущий квартал, поскольку компания инвестирует в расширение списка нересторанных партнеров и повышение эффективности.
- Moderna сообщила о меньшем убытке в первом квартале, чем ожидала Уолл-стрит, поскольку сокращение расходов биотехнологического гиганта помогло компенсировать резкий спад в его бизнесе Covid.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам торгов индекс KASE в четверг уверенно вырос на 1,1% до 5 064,7. При этом в «зеленой зоне» закрылись акции всех компаний представительского списка. Лидерами роста вновь выступили Эйр Астана (+3,3%) и Kcell (+3,1%). На Лондонской фондовой бирже депозитарные расписки Эйр Астана выросли на 1,8%. Депозитарные расписки Казатомпрома и Народного банка на LSE завершили сессию ростом на 0,12% и снижением на 1,4% соответственно. Американские депозитарные акции Kaspi.kz по итогам торгов на Nasdaq выросли на 0,9%. На первых валютных торгах мая количественные параметры спроса на инвалюту заметно превосходили ее предложение. На этом фоне пара USDKZT выросла до отметки 443,37 тенге за доллар (+1,32 тенге). При этом объем торгов оставался повышенным – 291,9 млн долларов против среднесуточного значения с начала года в 203,9 млн. Подобная динамика могла быть связана с активизацией приобретения инвалюты казахстанскими компаниями (оплата импортных контрактов, погашение/обслуживание внешнего долга) и населением (турпоездки на длинных майских выходных) на фоне ее привлекательного обменного курса. Ставки денежного рынка в четверг продемонстрировали заметное снижение: доходность TONIA упала до 13,72% (-51 б.п.), SWAP_1D – до 10,07% (-53 б.п.). Объем торгов остался вблизи показателя предыдущих торгов и составил 841,3 млрд тенге (+36,6 млрд). В то же время изъятие Нацбанком ликвидности посредством недельных депозитов в четверг составило 647 млрд тенге (100% спроса) с доходностью 14,75% годовых. Открытая нетто-позиция по операциям НБРК зафиксировалась вблизи отметки в 5,2 трлн тенге чистой задолженности перед рынком.

Уровень инфляции потребительских цен в Казахстане снизился до 8,7% в годовом исчислении в апреле 2024 года с 9,1% в предыдущем месяце, достигнув самого низкого уровня с февраля 2022 года. Это 14-й месяц подряд ослабления инфляционного давления в стране, вызванный замедлением темпов роста цен как на продовольственные (6,3% против 6,9% в марте), так и на непродовольственные товары (7,6% против 8,2%). Между тем, инфляция в сфере услуг выросла до 13,5% с 13,2%. В месячном исчислении потребительские цены выросли на 0,6% в апреле после роста на 0,7% в марте и по сравнению с ростом на 0,9% в том же месяце прошлого года.

Индекс деловой активности в производственном секторе S&P Global в Казахстане составил 51,5 в апреле 2024 года, мало изменившись с шестимесячного максимума марта в 51,6, что указывает на второй месяц роста подряд. Производство растет второй месяц подряд на фоне увеличения новых заказов третий месяц подряд. Кроме того, занятость продолжала расти, но темпы создания рабочих мест несколько замедлились. Фирмы смогли справиться с рабочей нагрузкой, о чем свидетельствует второй месяц падения количества незавершенных работ, наиболее заметный с ноября прошлого года. Также был зафиксирован дальнейший рост покупательской активности, при этом темпы роста остались стабильными. Хотя сроки доставки еще больше удлинились из-за проблем с логистикой и наводнений, признаки стабилизации цепочки поставок росли. Что касается инфляции, затраты на вводимые ресурсы выросли еще больше, но темпы инфляции были медленнее, чем в среднем по сериалу. Цены на продукцию в целом не изменились после роста в предыдущие семь месяцев. Наконец, деловые настроения остались повышенными после достижения пика опроса в марте.

Казатомпром опубликовал результаты операционной деятельности за 1 квартал 2024 года. Объем производства вырос на 7% год к году. При этом на 55% сократился объем продаж. Средняя цена реализации по группе выросла на 34%. Ранее Казатомпром объявил о решении совета директоров Компании о созыве 23 мая 2024 года годового Общего собрания акционеров, а также рекомендации о выплате дивидендов в размере 1 213,19 тенге на одну простую акцию (одна ГДР равна одной простой акции). В случае одобрения ГОСА выплата дивидендов по итогам 2023 года начнется с 28 мая 2024 года акционерам, зарегистрированным в реестре держателей ценных бумаг по состоянию на 27 мая 2024 года.

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	5.543	99.88		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	335.75MM	5.750	05/12/2025	5.192	100.55		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.096	101.60	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.737	84.10		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	8.758	87.12	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.652	110.39	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.417	93.34	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.615	100.59	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.083	97.05	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.072	99.91	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.547	82.43	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.369	93.69	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.287	89.65		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.202	95.92		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.256	83.29	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	6.156	96.24	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.389	80.54		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.452	93.75		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.410	92.17	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.668	94.43	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.211	80.26	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.523	95.27	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

29 апреля	
До торгов	SoFi, onsemi, Domino's Pizza, Royal Philips, JinkoSolar Holdings, BBVA, Franklin Resources, Daqo New Energy, Kazatomprom
После торгов	Paramount Global, NXP Semiconductors, Transocean, Arch Capital, Sanmina Corp, Yum China, Coursera, Chegg, Logitech, CVR Energy, Crown Holdings
30 апреля	
До торгов	PayPal, Eli Lilly, 3M Company, McDonalds, Coca-Cola, Eaton Corp, HSBC, Cameco, Archer-Daniels-Midland, Enterprise Products Partners, GE HealthCare, Stellantis
После торгов	Amazon, Advanced Micro Devices, Starbucks, Supermicro, ONEOK, Lumen Technologies, Mondelez, Stryker, Diamondback Energy, Amcor, Leggett&Platt, Pinterest
1 мая	
До торгов	Pfizer, Mastercard, CVS Health, Barrick Gold, Marriott International, Kraft Heinz, Estee Lauder, Cencora, Norwegian Cruise Line, Cenovus Energy, GlaxoSmithKline, Garmin
После торгов	QUALCOMM, Carvana, Devon Energy, Etsy, Albermarle, First Solar, MGM Resorts, Marathon Oil, DoorDash, Mosaic, eBay, Metlife, AIG, Cognizant, Corteva, Franco-Nevada
2 мая	
До торгов	Novo-Nordisk, Moderna, Zoetis, ConocoPhillips, CIGNA, Dominion Energy, Cardinal Health, Shell, Linde, Aptiv, InternationExchange, PBF Energy, Kellanova, Moody's
После торгов	Apple, Coinbase, Block, Fortinet, Amgen, Expedia, Monster Beverage Corp, Illumina, DraftKings, Cloudflare, Booking, EOG Resources, AES Corp, Southwestern Energy
3 мая	
До торгов	Hershey, Cheniere Energy, Fluor, Plains All American Pipeline, Magna International, Adient, CBRE Group, XPO Logistics, Corebridge Financial, TransAlta, TC Energy Corp

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	29 апреля	Прогноз	Текущее значение
РФ - ВВП			7,7%
ЕС - Оценка потребительского и делового доверия - апрель		96,9	96,3
30 апреля		Прогноз	Текущее значение
КНР - Индекс деловой активности в производственном секторе PMI - апрель		50,3	50,8
КНР - Индекс деловой активности в непроизводственном секторе PMI - апрель		52,2	53,0
ЕС - Индекс потребительских цен - апрель, г/г		2,4%	2,4%
ЕС - Базовый индекс потребительских цен - апрель, г/г		2,6%	2,9%
США - Индекс доверия потребителей от Conference Board - апрель		104,0	104,7
США - Недельные запасы сырой нефти от Американского института нефти			-3,230 млн
1 мая		Прогноз	Текущее значение
США - Решение ФРС по процентной ставке		5,50%	5,50%
США - Заявление FOMC по итогам заседания по вопросам монетарной политики и пресс-конференция FOMC			
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP - апрель		179 тыс	184 тыс
США - Индекс деловой активности в производственном секторе PMI - апрель		49,9	51,9
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от ISM - апрель		50,1	50,3
США - Индекс производственных цен института управления поставками (ISM) - апрель		55,6	55,8
США - Число открытых вакансий на рынке труда (JOLTS) - март		8,680 млн	8,756 млн
США - Недельные запасы сырой нефти от Информационного Агентства энергетики			-6,368 млн
2 мая		Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Индекс потребительских цен - апрель			9,1%
ЕС - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) еврозоны - апрель		45,6	46,1
США - Статистика по экспорту и импорту			
США - Сальдо торгового баланса - март		-69,3 млрд	-68,9 млрд
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США		212 тыс	207 тыс
США - Изменение затрат на рабочую силу в США - 1 квартал, кв/кв		3,2%	0,4%
3 мая		Прогноз	Текущее значение
США - Уровень безработицы - апрель		3,8%	3,8%
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от Минтруда - апрель		243 тыс	303 тыс
США - Средняя почасовая заработная плата в США - апрель, м/м		0,3%	0,3%
США - Индекс деловой активности в сфере услуг института управления поставками (ISM) - апрель		52,0	51,4
США - Число активных буровых установок от Baker Hughes			613

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