

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 202,39	-0,04%	-0,07%	1,54%	19,99%	9,11%
NASDAQ	16 253,96	0,03%	0,08%	1,05%	20,54%	8,24%
DOW JONES	38 892,80	-0,03%	-0,71%	0,44%	15,74%	3,22%
KASE	5 046,96	-0,36%	-1,36%	1,49%	23,91%	20,97%
MOEX	3 417,38	0,65%	1,37%	3,07%	7,67%	9,56%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$90,38	-0,87%	3,39%	10,88%	13,27%	17,93%
GOLD	\$2 339,03	0,40%	3,89%	7,35%	27,61%	13,38%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹445,95	-0,19%	-0,14%	-0,35%	-6,47%	-1,89%
EUR	₹482,96	-0,21%	0,33%	-0,76%	-4,46%	-3,84%
RUB	₹4,82	-0,41%	-0,41%	-2,82%	0,84%	-4,74%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$41,80	-2,79%	2,20%	0,97%	5,56%	5,13%
HSBK	\$17,82	-0,67%	-1,87%	1,02%	42,56%	18,34%
AIRA	\$8,15	-0,61%	-3,55%	-14,21%		
KSPI US	\$123,50	-6,97%	-6,33%	16,16%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹208,49	-1,18%	-2,46%	0,26%	38,08%	28,96%
KZAP	₹18 839,00	-0,19%	0,37%	2,95%	0,61%	2,29%
KCEL	₹3 026,06	0,20%	-2,82%	-1,08%	57,61%	54,79%
KEGC	₹1 489,98	0,40%	0,47%	0,00%	-0,54%	0,13%
KZTK	₹34 637,00	0,50%	0,40%	-3,42%	0,36%	-0,10%
KZTO	₹842,00	0,24%	0,12%	-2,53%	-0,94%	-2,89%
CCBN	₹1 605,99	0,69%	-2,67%	-7,60%	121,52%	63,24%
KSPI	₹59 400,00	-0,23%	1,71%	21,73%	30,55%	30,57%
KMGZ	₹12 079,00	0,03%	-0,58%	1,08%	2,30%	4,66%
AIRA	₹954,99	-2,35%	-8,06%	-13,34%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	0,89%	0,40%	0,31%	12,27%	0,04%
REAL ESTATE	0,82%	0,74%	-3,52%	13,85%	-4,27%
UTILITIES	0,64%	0,37%	3,65%	13,53%	2,83%
FINANCIAL	0,39%	0,02%	2,97%	26,28%	10,37%
MATERIALS	0,03%	0,56%	4,05%	19,01%	8,39%
COMMUNICATION SERVICE	-0,08%	0,41%	3,92%	22,18%	13,65%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,18%	-0,35%	-0,42%	21,90%	7,27%
INDUSTRIAL	-0,21%	0,86%	2,85%	22,59%	10,30%
CONSUMER STAPLES	-0,22%	-1,59%	-0,80%	11,40%	3,35%
HEALTH CARE	-0,38%	-0,98%	-2,27%	9,47%	5,07%
ENERGY	-0,62%	1,06%	11,40%	9,94%	16,92%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги на Уолл-стрит в понедельник завершились разнонаправленно. Фондовые индексы США практически не изменились по итогам торговой сессии в преддверии важных данных по инфляции и начала сезона отчетности за первый квартал. Индексы S&P 500 и Dow Jones понесли минимальные потери, в то время как Nasdaq завершился незначительно выше предыдущей сессии. Уолл-стрит ожидает выхода индекса потребительских цен в среду.

Президент ФРБ Чикаго Остан Гулсби заявил в понедельник, что ФРС должен принять во внимание, как долго он сможет поддерживать свою ограничительную политику, не нанося ущерба экономике.

Экономисты, опрошенные Bloomberg, прогнозируют, что индекс потребительских цен в среду покажет некоторое ослабление инфляционного давления. Тем не менее, базовый показатель, который исключает расходы на продукты питания и энергоносители, по-прежнему будет на 3,7% выше, чем годом ранее, что выше целевого показателя ФРС в 2%. Уверенность трейдеров в том, что ФРС снизит ставку на три четверти пункта в 2024 году, быстро рассеивается, и сейчас рынки выступают только за два снижения.

JPMorgan сдвинул свой прогноз по первому снижению ставки ФРС в этом цикле после сильного мартовского отчета по занятости. Теперь его прогноз в том, что ФРС начнет смягчать денежно-кредитную политику в июле, а не в июне. Рост доходности трежерис окажет давление на акции, считают стратеги JPMorgan. Команда JPMorgan отмечает риск того, что инфляция останется слишком высокой. Учитывая потенциал превышения инфляции, акции с высокой стоимостью финансирования могут остаться под давлением.

Ралли на фондовых рынках, вероятно, приостановится в преддверии сезона отчетности, поскольку обратный выкуп сокращается в периоды затишья, а приток капитала остается на прежнем уровне из-за сезонности, считают стратеги Deutsche Bank AG.

Вместе с тем, Wells Fargo Securities повысил прогноз роста S&P 500 на конец года с 4625 до 5535. Потенциал роста за счет технологий искусственного интеллекта и улучшение прогноза прибыли являются одними из катализаторов роста, которые компания видит, наряду с более длительными временными горизонтами и более высокими порогами оценки со стороны инвесторов.

Акции материкового Китая падают на фоне отсутствия позитивных катализаторов, в то время как инвесторы с нетерпением ждут данных по инфляции в Китае. Настроения также пострадали после заявления Джанет Йеллен о том, что не исключается принятие каких-либо ограничительных мер со стороны США против экспорта зеленой энергетики из Китая на фоне растущей обеспокоенности США по поводу переизбытка китайских экологически чистых энергетических товаров, которые могут навредить деятельности компаний из США. Китайский Shanghai Composite опустился на 0,72%. Вместе с тем, гонконгский Hang Seng вырос незначительно на 0,05%.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла до самого высокого уровня с ноября и приблизилась к уровню 4,5%, который некоторые инвесторы рассматривают как порог, который может определить, вернутся ли ставки к прошлогодним максимумам. Доходность 30-летних облигаций выросла до 4,55%. Доходность 2-летних облигаций выросла до 4,79% с 4,73% в пятницу.

Индекс доллара упал на 0,2% до 104,15.

Нефть марки Brent подешевела до \$90,38 за баррель, снизившись на 0,87% за день на фоне возобновления усилий по прекращению огня на Ближнем Востоке.

Цены на золото достигли рекордного уровня седьмую сессию подряд в понедельник, чему способствовали покупки центральных банков и геополитическая напряженность, в то время как сильные экономические данные не смогли притупить привлекательность драгоценных металлов. Спотовое золото прибавило 0,4% до \$2339 за унцию.

Новости корпораций:

- Tesla планирует представить свой давно обещанный роботакси в конце этого года, поскольку автопроизводитель борется со слабыми продажами и конкуренцией со стороны дешевых китайских электромобилей. Акции выросли на 4,9%.
- Акции компаний, связанных с криптовалютой, выросли, поскольку биткоин превысил отметку в 71 000 долларов, при этом крупнейшая криптовалюта продолжает расти третью сессию подряд. Акции Coinbase Global и MicroStrategy выросли на 6,7% и 5,1% соответственно.
- United Airlines Holdings задерживает два новых маршрута из-за введенных ограничений роста, пока авиационные власти США проводят проверку безопасности перевозчика.
- Spirit Airlines объявила о масштабной программе сокращения расходов менее чем через три месяца после того, как ее предложение о слиянии с JetBlue Airways провалилось из-за антимонопольных проблем.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE начал неделю снижением на 0,36% по итогам торгов в понедельник. Наибольшее падение фиксируется по акциям Эйр Астаны (-2,35%) и Народного банка (-1,18%). Снижение индекса было сдержано ростом акций шести эмитентов - БЦК (+0,69%), Казахтелекома (+0,50%), KEGOC (+0,40%), КазТрансОйла (+0,24%), "Кселл (+0,20%) и КазМунайГаза (+0,05%). В понедельник резко упали акции Kaspi.kz на Nasdaq почти на 7%. Торги на Лондонской фондовой бирже завершились снижением котировок гдр Казатомпрома на 2,79%. Средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов "завтра" по итогам торгов в понедельник составил 445,92 тенге. Нацвалюта укрепилась на 0,85 тенге. При этом объем торгов продолжает оставаться повышенным, составляя 250,9 млн долларов при среднегодовых значениях в 193,5 млн. Подобная динамика могла быть связана как с внешним фоном, так и с внутренними факторами. Во время вчерашней сессии наблюдался рост нефтяных котировок и снижение индекса доллара США (-0,2%). При этом на локальном рынке, вероятно, предложение инвалюты со стороны экспортеров, Нацбанка и зарубежных инвесторов полностью покрывало текущий спрос на нее со стороны казахстанских компаний и населения.

Народный Банк Казахстана сообщил о досрочном полном возврате в размере 250 млрд тенге государственной поддержки, полученной Казкоммерцбанком в виде депозита АО "Казахстанский фонд устойчивости" (КФУ). Ранее, в июне и в декабре 2023 года Haluk вернул часть депозита КФУ на сумму 68,4 млрд. тенге, и 8 апреля 2024 года вернул остаток депозита КФУ на сумму 181,6 млрд тенге. Таким образом, общая сумма досрочно возвращенных в 2023 и в 2024 годах государству денежных средств составила 250 млрд тенге.

Объекты Каспийского трубопроводного консорциума (КТК) пока не пострадали от весенних паводков, сообщает КТК. Под особым вниманием КТК находятся крановые узлы на 209-м километре линейной части нефтепровода – между рекой Урал и автодорогой у нефтеперекачивающей станции «Атырау». Вокруг этих крановых узлов возведены земляные валы. Все четыре нефтеперекачивающие станции КТК («Тенгиз», «Атырау», «Курмангазы» и «Исатай») находятся вне зоны подтопления.

В КазМунайГазе объяснили продажу 50% доли в Kalamkas-Khazar Operating российской компании Лукойл. При этом, КазМунайГаз сохранил контроль в проекте, подчеркивают в нацкомпании.

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	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	5.405	100.35		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.746	83.94		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.957	100.07	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	8.823	86.62	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.235	101.09	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.226	95.61	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.488	112.60	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.904	99.99	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.546	82.35	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.970	97.48	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.316	93.65	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.921	93.59		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.729	98.21		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.605	97.65	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.935	86.47	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.860	83.66		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.206	94.37		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.288	92.25	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.046	80.83	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.496	94.64	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.358	95.25	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

9 апреля	
После торгов	Tilray, Neogen
После торгов	WD-40, PriceSmart
10 апреля	
До торгов	Delta Air Lines
11 апреля	
До торгов	CarMax, Constellation Brands, Fastenal
12 апреля	
До торгов	JPMorgan Chase & Co, Citigroup, Wells Fargo, Progressive Corp, BlackRock, State Street Corp

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

9 апреля	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Международные резервы и валютные активы Национального фонда РК - март		
США - Недельные запасы сырой нефти в США по данным Американского института нефти (API)		-2,286M
США - Краткосрочный прогноз ситуации на рынках энергоносителей от EIA		
США - Речь члена FOMC Кашкари		
10 апреля	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Платежный баланс РК, внешний долг - 4 квартал 2023 года, дополнительная информация		
РФ - Индекс потребительских цен - март, г/г	7,7%	7,7%
США - Индекс потребительских цен - март, г/г	3,4%	3,2%
США - Базовый индекс потребительских цен - март, г/г	3,7%	3,8%
США - Запасы сырой нефти в США от Информационного Агентства энергетики (EIA)		3,210M
США - Выступление члена FOMC Боумен		
США - Публикация протоколов FOMC		
11 апреля	Прогноз	Текущее значение
Китай - Индекс потребительских цен - март, г/г	0,4%	0,7%
Китай - Индекс цен производителей - март, г/г	-2,8%	-2,7%
Ежемесячный отчет ОПЕК		
ЕС - Решение по процентной ставке ЕЦБ	4,50%	4,50%
ЕС - Пресс-конференция ЕЦБ		
США - Индекс цен производителей (PPI) - март, м/м	0,3%	0,6%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США	217K	221K
США - Выступления членов FOMC Бостик и Уильямс		
12 апреля	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Решение Национального банка по базовой ставке	14,50%	14,75%
Китай - Статистика импорта и экспорта, сальдо торгового баланса - март		
Великобритания - Валовой внутренний продукт (ВВП) Великобритании - февраль, м/м	0,1%	0,2%
США - Индексы цен на импорт и экспорт - март		
США - Ожидаемая годовая инфляция в США от Мичиганского университета - апрель		2,9%
США - Ожидаемая инфляция в США на 5 лет вперед от Мичиганского университета		2,8%
США - Индекс ожиданий потребителей от Мичиганского университета - апрель	78,0	77,4
США - Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - апрель	79,0	79,4
США - Общее число буровых установок в США от Baker Hughes		620
Ежемесячный отчет Международного энергетического агентства по рынку нефти		
США - США - Выступление члена FOMC Бостик		

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