

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 209,91	0,14%	-0,03%	1,68%	19,54%	9,23%
NASDAQ	16 306,64	0,32%	0,18%	1,38%	20,23%	8,63%
DOW JONES	38 883,67	-0,02%	-0,62%	0,42%	15,25%	3,17%
KASE	5 000,83	-0,91%	-1,89%	0,56%	23,25%	19,43%
MOEX	3 414,26	-0,09%	0,55%	2,97%	7,47%	10,17%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$89,42	-1,06%	0,56%	9,70%	8,48%	16,68%
GOLD	\$2 352,78	0,59%	3,16%	7,98%	26,40%	14,05%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹446,14	0,04%	-0,31%	-0,26%	-6,23%	-1,85%
EUR	₹484,87	0,40%	0,84%	-0,50%	-4,02%	-3,46%
RUB	₹4,81	-0,21%	-0,62%	-2,43%	-2,04%	-4,94%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$41,60	-0,48%	-3,70%	0,48%	3,10%	1,71%
HSBK	\$17,80	-0,11%	-1,66%	0,91%	39,50%	17,41%
AIRA	\$8,15	0,00%	-1,21%	-14,21%		
KSPI US	\$118,16	-4,32%	-12,56%	11,14%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹209,41	0,44%	-2,05%	0,71%	38,99%	28,00%
KZAP	₹18 877,00	0,20%	0,34%	3,15%	2,11%	2,30%
KCEL	₹3 019,00	-0,23%	-2,93%	-1,31%	56,41%	54,43%
KEGC	₹1 482,10	-0,53%	-0,38%	-0,53%	-1,10%	0,01%
KZTK	₹34 801,00	0,47%	1,31%	-2,97%	-0,27%	0,87%
KZTO	₹841,50	-0,06%	0,42%	-2,59%	-1,00%	-2,72%
CCBN	₹1 613,65	0,48%	0,73%	-7,16%	122,22%	65,15%
KSPI	₹56 354,00	-5,13%	-4,78%	15,49%	23,72%	23,58%
KMGZ	₹12 055,00	-0,20%	-0,37%	0,88%	2,19%	4,45%
AIRA	₹952,00	-0,31%	-4,80%	-13,61%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
REAL ESTATE	1,29%	1,98%	-2,27%	14,97%	-2,24%
UTILITIES	0,55%	1,35%	4,22%	12,63%	4,06%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,51%	-0,06%	0,08%	22,34%	7,62%
CONSUMER STAPLES	0,50%	0,01%	-0,31%	10,86%	3,64%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,50%	0,84%	0,82%	11,61%	1,44%
HEALTH CARE	0,39%	-0,50%	-1,89%	9,35%	5,07%
MATERIALS	0,27%	0,19%	4,33%	18,05%	8,71%
ENERGY	0,03%	0,39%	11,43%	9,88%	16,23%
COMMUNICATION SERVICE	0,02%	-0,35%	3,94%	21,48%	13,58%
INDUSTRIAL	-0,22%	0,12%	2,62%	21,62%	9,82%
FINANCIAL	-0,50%	-0,40%	2,45%	24,69%	10,24%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

По итогам торгов во вторник основные фондовые индексы США закрылись разнонаправленно. Индексы S&P 500 и Nasdaq и S&P 500 скромно подросли, а промышленный Dow Jones незначительно снизился. Инвесторы в ожидании выхода важных данных по инфляции и квартальных отчетов крупнейших американских банков.

Ожидаемый в среду индекс потребительских цен США находится в центре внимания большинства инвесторов, поскольку они корректируют ожидания относительно сроков и масштабов фазы снижения ставок ФРС после сильных экономических данных, таких как ошеломляющий отчет о занятости в США. Ожидается рост общей инфляции до 3,4% в годовом исчислении с 3,2% в феврале. Ожидания снижения ставок в США ослабевают на фоне устойчивой экономической активности. Трейдеры оценивают вероятность снижения ставки на 25 б.п. в июне примерно в 56% против 61,5% неделю назад.

Согласно опросу, проведенному во вторник Национальной федерацией независимого бизнеса, доверие малого бизнеса в США упало до самого низкого уровня за более чем 11 лет в марте на фоне растущих опасений по поводу инфляции. Индекс оптимизма малого бизнеса в марте упал на 0,9 пункта до 88,5, самого низкого уровня с декабря 2012 года. Это был 27-й месяц подряд, когда индекс был ниже среднего показателя за 50 лет, равного 98. Двадцать пять процентов владельцев сообщили, что инфляция является их самой важной проблемой в ведении бизнеса, что отражает более высокие затраты на вводимые ресурсы и рабочую силу, что на 2 пункта выше, чем в феврале. Доля предприятий, поднявших средние отпускные цены, выросла на 7 пунктов по сравнению с предыдущим месяцем. Это согласуется с ростом потребительских цен в первые два месяца года. Рост цен преобладал в финансовом, розничном, строительном, оптовом и транспортном секторах.

Европейский STOXX 600 снизился на 0,61%, так как инвесторы в ожидании заявления о политике ЕЦБ в четверг, при этом рынки, как ожидается, будут следить за комментариями президента Кристин Лагард на предмет намеков на снижение ставок в июне.

Министр финансов Японии Сунэйти Судзуки заявил, что власти не исключают вариантов борьбы с чрезмерным движением иены, повторив свое предупреждение о том, что Токио готов действовать против недавнего резкого падения валюты.

Индекс Shanghai Composite упал на 0,4% до уровня ниже 3040, в то время как индекс Shenzhen Component упал на 1,3% до 9325 в среду, сведя на нет достижения предыдущей сессии, поскольку инвесторы с осторожностью ожидают данных по инфляции в Китае, которые должны выйти позднее на этой неделе, чтобы оценить состояние экономики.

Индекс доллара упал на 0,02% до 104,09.

Доходность эталонных 10-летних облигаций США сократилась до 4,358% с 4,424% в понедельник, а доходность 30-летних облигаций упала до 4,496% с 4,553% в понедельник. Доходность 2-летних облигаций снизилась до 4,7384% с 4,789% в понедельник.

Цены на нефть упали, поскольку трейдеры оценивали дипломатические усилия на Ближнем Востоке. Управление энергетической информации США заявило, что добыча сырой нефти в США в этом и следующем году вырастет немного больше, чем предполагалось ранее, а EIA повысило прогнозы мировых и внутренних цен на нефть. Нефть Brent снизилась до \$89,42 за баррель.

Тем временем, по мнению аналитиков, спотовое золото достигло рекордного уровня восьмью сессиями подряд, чему способствовали покупки центральных банков и усиление геополитической напряженности. Спотовое золото прибавило 0,59% до \$2353 за унцию.

Новости корпораций:

- Intel выпускает новую версию своего чипа искусственного интеллекта, стремясь бросить вызов корпорации Nvidia в одной из самых быстрорастущих частей полупроводниковой промышленности.
- Поставки Boeing в первом квартале были самыми низкими с середины 2021 года, что подчеркивает, как далеко авиапроизводителю предстоит пройти на пути к восстановлению после почти катастрофической аварии в начале января.
- Прививка RSV от Pfizer вызывала иммунные реакции у молодых людей с более высоким риском тяжелого заболевания, а также у пожилых людей, что подстегнуло планы компании подать заявку на более широкое одобрение в США.
- Google представила множество обновлений в области искусственного интеллекта для клиентов облачных вычислений, подчеркнув, что технология безопасна и готова к использованию в корпоративной сфере, несмотря на недавние спотыкания в инструментах, ориентированных на потребителей.
- Best Buy использует искусственный интеллект для ускорения и сокращения количества посещений на дому, что является частью усилий компании по использованию технологии для оптимизации операций.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE продолжил снижаться пятую сессию подряд, индекс вчера понизился на 0,91% до отметки 5000,83 пункта. Под давлением продавцов во вторник оказались акции Kaspi (-5,13%), что главным образом связано с дивидендным гэпом по итогам ГОСА (наблюдается на следующий торговый день после даты отсечки по дивидендам). Котировки акций Kaspi также упали по итогам торгов на Nasdaq на 4,32%. Нацвалюта удерживает ранее отыгранное преимущество на фоне позитивных сигналов с внешних рынков. Курс USDKZT по итогам торгов вторника особо не изменился и составил 446,2 тенге за доллар (+0,28 тенге). Помимо рекордно высоких цен на нефть позитивное влияние на локальный рынок могли оказать ожидания сохранения высоких ставок в системе и потенциального выделения дополнительных трансфертов из Нацфонда в связи с полным возмещением понесенных потерь из-за масштабных поводков в стране. По результатам апрельского опроса АФК, большинство (63%) респондентов ожидают сохранения базой ставки на заседании 12 апреля на отметке 14,75% годовых.

Объем ГЦБ в обращении в марте достиг 19,8 трлн тенге, что на 8,3% больше, чем в том же месяце 2023 года (18,2 трлн тенге). Об этом свидетельствует статистика Нацбанка. Самую большую долю занимают бумаги Минфина – 18,1 трлн тенге, затем следуют муниципальные облигации (1,2 трлн тенге) и краткосрочные ноты Нацбанка (0,5 трлн тенге).

Kaspi.kz сообщил о решениях ГОСА, состоявшегося 8 апреля 2024 года. Решением ГОСА утвержден дивиденд за 2023 год в размере 850 тенге на одну простую акцию. Дивиденды выплачиваются с 8 апреля текущего года. Также определен неограниченный срок полномочий действующего СД.

Jusan Bank досрочно и добровольно вернул 100 млрд тенге господомощи путем выкупа у АО «ФНБ «Самрук-Казына» выпуска субординированных облигаций на 100 млрд тенге.

КазТрансОйл в первом квартале 2024 года осуществил транзит российской нефти в Китай в объеме 2 млн 507 тыс. тонн.

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	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	2.967	97.49	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