

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 175,27	1,12%	1,38%	4,48%	15,84%	8,50%
NASDAQ	16 265,64	1,54%	1,46%	3,90%	17,75%	8,36%
DOW JONES	39 005,49	0,61%	0,89%	1,91%	12,81%	3,49%
KASE	4 990,28	-0,03%	0,96%	11,19%	28,35%	19,17%
MOEX	3 332,60	0,37%	0,67%	2,40%	5,85%	7,53%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$81,92	-0,35%	-0,15%	0,50%	-6,29%	6,68%
GOLD	\$2 158,34	-1,12%	1,42%	6,85%	12,79%	4,62%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹449,30	0,09%	-0,27%	0,49%	-3,62%	-1,16%
EUR	₹491,26	0,02%	0,52%	2,07%	-1,76%	-2,19%
RUB	₹4,93	-0,60%	-0,40%	0,20%	1,65%	-2,57%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$39,30	-1,87%	0,51%	-5,53%	19,82%	-3,91%
HSBK	\$18,14	0,89%	4,37%	14,09%	32,99%	19,66%
KSPI	\$107,60	1,51%	2,48%	24,11%	10,93%	16,96%
KSPI US	\$109,84	4,45%	0,66%			
AIRA	\$9,10	-1,62%	-5,21%	-4,21%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹217,65	1,95%	5,50%	21,65%	45,13%	33,04%
KZAP	₹18 313,34	-1,34%	-0,27%	-5,22%	26,30%	-0,79%
KCEL	₹3 119,99	1,33%	4,01%	24,80%	56,35%	59,59%
KEGC	₹1 492,77	0,66%	0,52%	4,61%	-4,92%	0,73%
KZTK	₹35 552,50	-0,37%	-0,07%	3,85%	5,25%	3,05%
KZTO	₹850,79	-1,67%	1,89%	2,11%	1,53%	-1,64%
CCBN	₹1 702,00	-2,41%	-2,21%	47,63%	144,90%	74,20%
KSPI	₹47 885,00	-1,09%	0,93%	9,65%	5,71%	5,01%
KMGZ	₹12 000,05	0,83%	0,05%	-0,71%	0,84%	3,98%
AIRA	₹1 085,00	-0,18%	-1,72%			

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	2,04%	1,86%	4,03%	23,44%	9,46%
COMMUNICATION SERVICE	0,94%	2,21%	2,25%	18,76%	10,08%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,84%	0,93%	2,73%	4,76%	1,21%
CONSUMER STAPLES	0,58%	0,86%	4,10%	5,80%	5,13%
HEALTH CARE	0,48%	0,68%	2,73%	10,81%	7,56%
INDUSTRIAL	0,45%	0,49%	5,16%	17,04%	6,94%
FINANCIAL	0,45%	0,69%	5,40%	17,89%	8,29%
MATERIALS	-0,04%	1,75%	9,10%	11,20%	5,32%
ENERGY	-0,14%	2,04%	6,10%	-3,69%	5,22%
REAL ESTATE	-0,37%	0,22%	5,75%	9,99%	-0,82%
UTILITIES	-0,99%	0,33%	5,21%	-1,33%	-0,64%

Источник: Bloomberg

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

По итогам торгов во вторник основные индексы США закрылись в зеленой зоне. При этом индекс S&P 500 закрылся на рекордном максимуме в 5175,27 пунктов, отчасти благодаря росту акций Oracle на 12%. Падение акций, которое длилось всего несколько минут, сменилось отскоком, который подтолкнул S&P 500 вверх более чем на 1%. Промышленный индекс Dow Jones вырос на 0,61%, а индекс Nasdaq Composite прибавил 1,54%.

Несмотря на то, что индекс потребительских цен продолжал демонстрировать признаки «жесткости», общий отчет лишь немного превысил оценки экономистов.

Индекс потребительских цен в США вырос в месячном исчислении на 0,4% в феврале на фоне роста цен на бензин и жилье, сообщило Министерство труда, что соответствует оценке экономистов, опрошенных Reuters, после роста на 0,3% в январе. В годовом исчислении в феврале индекс потребительских цен увеличился на 3,2%, чуть выше оценки в 3,1%, после роста на 3,1% за январь. Базовый ИПЦ в годовом исчислении вырос на 3,8%. Рост базового ИПЦ был наименьшим в годовом исчислении с мая 2021 года, последовавший за ростом на 3,9% в январе.

Хотя это не идеальный вариант для ФРС, пытающегося приблизиться к целевому показателю в 2%, индекс потребительских цен не стал шоком для трейдеров с Уолл-стрит, опасющихся очередного постинфляционного разгрома. Данные по инфляции в США не смогли ослабить надежды инвесторов на снижение процентных ставок ФРС в июне. Ожидания рынка относительно сроков первого снижения ставок ФРС остались практически неизменными: вероятность снижения ставки ФРС в июне составляет 69,8%, согласно данным FedWatch Tool CME., открывает новую вкладку, по сравнению с 71,7% на предыдущей сессии.

ОПЕК придерживалась своего прогноза сильного роста спроса на нефть в мире на 2,25 млн баррелей в сутки в 2024 году и на 1,85 млн баррелей в сутки в 2025 году и повысила прогноз экономического роста на этот год. В отчете ОПЕК заявила, что «сильная динамика» экономического роста к концу 2023 года, как ожидается, продолжится и в первой половине 2024 года, и повысила свой прогноз экономического роста на 2024 год на 0,1 процентного пункта после повышения в прошлом месяце. В настоящее время ОПЕК прогнозирует рост мировой экономики на уровне 2,8% в 2024 году, что поддерживается ожиданием дальнейшего снижения общей инфляции в течение этого года. ОПЕК сохранила прогноз на следующий год на уровне 2,9%.

Гонконгский индекс Hang Seng во вторник вырос на 3,05%. Индексы материкового Китая закрылись разнонаправленно. Так индекс Шанхайской фондовой биржи снизился на 0,41%. А индекс голубых фишек CSI 300 вырос на 0,23%.

Доходность казначейских облигаций США также выросла после выхода данных: доходность 10-летних облигаций США выросла на 4,9 базисных пункта до 4,153% после достижения сессионного максимума в 4,172% на фоне аукциона казначейства на сумму \$39 млрд. Доходность 2-летних гособлигаций США, которая обычно движется в ногу с ожиданиями процентных ставок, выросла на 5,9 базисных пункта до 4,592%.

Доллар также укрепился после выхода данных. Индекс доллара прибавил 0,17% до 102,96.

Нефть WTI подешевела на 0,47% до \$77,56 за баррель, а нефть марки Brent подешевела на 0,35% до \$81,92 за баррель, поскольку рынок взвесил данные по инфляции и более высокий, чем ожидалось, прогноз по добыче сырой нефти в США.

Спотовое золото скорректировалось на 1,12% до \$2158 за унцию.

### Новости корпораций:

- Акции Oracle Corp. взлетели на 12% на фоне роста доходов от облачных вычислений.
- Федеральное управление гражданской авиации США ограничило производство Boeing после взрыва панели в воздухе нового самолета авиакомпании Alaska Airlines 5 января. Поставки самолетов Boeing Co. в прошлом месяце отставали от конкурентов Airbus SE на фоне растущих последствий аварии в начале января, которая с тех пор ввергла компанию в кризис. Акции Boeing с начала 2024 года снизились на 27%.
- United Airlines уведомил Boeing прекратить производство самолетов 737 Max 10 для перевозчика, решив переключиться на Airbus SE A321 до тех пор, пока Boeing не получит сертификацию самолет.
- Southwest Airlines планирует сократить полеты в этом году, прекратить наём большинства сотрудников и пересмотреть свои планы по расходам в ответ на сокращение поставок самолетов от Boeing. Акции авиакомпании вчера упали на 14,9%.
- Kohl's Corp. сообщила о продажах в четвертом квартале, которые не оправдали средней оценки аналитиков, предполагая, что сеть универмагов изо всех сил пыталась привлечь покупателей во время решающего сезона праздничных покупок. Акции вчера упали на 6,73%.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Во вторник индекс KASE незначительно снизился на 0,03% до 4990,28 пунктов. Рост акций Народного Банка (+1,9%) и Kcell (+1,3%) был полностью перевешен снижением долевых инструментов БЦК (-2,4%), КазТрансОйла (-1,7%) и Kaspi (-1,1%). Акции Kaspi.kz на Nasdaq подскочили на 4,45% и показали наилучшую динамику среди бумаг казахстанских голубых фишек, торгуемых на зарубежных рынках. Нацвалюта во вторник продолжила умеренное ослабление к доллару США: по итогам торгов курс по паре USDKZT закрепился на отметке 449,23 тенге за доллар (+0,26 тенге). При этом объем торгов с долларами был заметно ниже среднесуточного показателя в текущем году (186,7 млн) и составил 156,4 млн долларов. Спрос на инвалюту мог быть обусловлен подготовкой к предстоящим продолжительным выходным в стране (оплата импортных поставок, обслуживание внешнего долга, путешествия казахстанцев за рубежом, и т.д.) на фоне привлекательного курса покупки.

25 апреля состоится годовое общее собрание акционеров Народного банка. Одним из вопросов на повестке дня будут вопросы об утверждении порядка распределения чистого дохода за 2023 год, принятия о выплате дивидендов по простым акциям и утверждения размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Народного банка.

## 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	5.375	100.41		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.648	84.31		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.999	100.00	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	9.094	85.69	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.500	112.46	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.134	101.29	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.225	95.61	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.884	99.99	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.008	97.28	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.602	81.81	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.253	93.60	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.847	87.36	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.917	93.63		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.446	98.03	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.602	98.83		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.838	83.69		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.078	94.65		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	4.954	92.80	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.593	82.72	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.250	95.01	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	5.870	95.62	BB+	Baa2		200000.00

**КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ**

11 марта	
До торгов	Endeavour Silver Corp, Fortrea Holdings
После торгов	Oracle, Casey's General Stores, Vail Resorts
12 марта	
До торгов	Archer-Daniels-Midland, Kohl's Corporation, Manchester United, International Game Technology
После торгов	Clover Health, 360 Finance
13 марта	
До торгов	Dollar Tree, ZIM Integrated Shipping Services, Williams-Sonoma
После торгов	Lennar Corp, UiPath, SentinelOne, Vroom
14 марта	
До торгов	Dollar General, Canadian Solar, DICK'S Sporting Goods, G-III Apparel Group, KE Holdings, Weibo Corporation
После торгов	Adobe, Blink Charging, ULTA Beauty, Adecoagro,
15 марта	
До торгов	Embraer, Казатомпром, КазМунайГаз, Халык Банк, Air Astana

**СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ**

	11 марта	Прогноз	Текущее значение
Япония - ВВП - 4 кв, г/г		-0,4%	-2,9%
ЕС - Заседание Еврогруппы			
	12 марта	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс потребительских цен - февраль, г/г		3,1%	3,1%
США - Базовый индекс потребительских цен - февраль, г/г		3,7%	3,9%
Великобритания - Данные по занятости и безработице			
Германия - Индекс потребительских цен - февраль, г/г		2,5%	2,9%
Ежемесячный отчет ОПЕК			
США - Краткосрочный прогноз ситуации на рынках энергоносителей от EIA			
США - Отчет об исполнении федерального бюджета США - февраль		-\$298,5 млрд	-\$22,0 млрд
США - Недельные запасы сырой нефти в США по данным Американского института нефти			0,423 млн барр
Казахстан - Международные резервы и валютные активы Национального фонда РК			
	13 марта	Прогноз	Текущее значение
РФ - Индекс потребительских цен - февраль, г/г		7,6%	7,4%
Великобритания - ВВП - январь, м/м		0,2%	-0,1%
ЕС - Объем промышленного производства - январь, м/м		-1,0%	2,6%
США - Запасы сырой нефти от Информационного Агентства энергетики (EIA)			1,367 млн барр
	14 марта	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс цен производителей (PPI) - февраль, м/м		0,3%	0,3%
США - Базовый индекс цен производителей (PPI) - февраль, м/м		0,2%	0,5%
США - Базовый индекс розничных продаж - февраль, м/м		0,5%	-0,6%
США - Объем розничных продаж - февраль, м/м		0,8%	-0,8%
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице - недельный		218 тыс	217 тыс
США - Общее число лиц, получающих пособия по безработице в США			1,906 млн
	15 марта	Прогноз	Текущее значение
Франция - Индекс потребительских цен - февраль, м/м		0,8%	-0,3%
США - Индексы цен на экспорт и импорт - февраль			
США - Объем промышленного производства в США - февраль, м/м		0,0%	-0,1%
США - Индекс производственной активности NY Empire State - март, опережающий		-7,6	-2,4
США - Ожидаемая инфляция в США от Мичиганского университета на год и 5 лет - март, предварительные данные			
США - Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - март, предварительные данные			75,2
США - Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - март, предварительные данные		77,3	76,9
США - Общее число буровых установок в США от Baker Hughes			622

## 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](https://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