

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 211,49	0,11%	-0,82%	1,57%	22,23%	9,26%
NASDAQ	16 277,46	0,23%	-0,62%	0,43%	22,98%	8,43%
DOW JONES	39 127,14	-0,11%	-1,71%	0,35%	18,10%	3,81%
KASE	5 097,22	-0,38%	0,90%	5,30%	25,58%	21,73%
MOEX	3 395,59	0,72%	2,50%	3,00%	8,34%	9,57%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$89,35	0,48%	4,61%	8,05%	5,23%	16,58%
GOLD	\$2 300,00	0,85%	4,79%	10,42%	26,16%	11,49%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹446,91	-0,14%	-0,59%	-1,42%	-6,59%	-1,68%
EUR	₹481,55	0,15%	-1,11%	-2,13%	-4,61%	-4,12%
RUB	₹4,85	0,21%	-0,21%	-2,22%	1,68%	-4,15%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$43,20	5,62%	6,80%	10,77%	9,09%	5,62%
HSBK	\$18,10	-0,33%	1,69%	2,38%	39,66%	19,39%
AIRA	\$8,25	-2,37%	-6,25%	-11,76%		
KSPI US	\$135,14	2,50%	5,05%	26,78%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹213,79	0,02%	0,12%	7,97%	41,56%	30,68%
KZAP	₹18 815,00	0,24%	3,83%	2,53%	0,45%	1,92%
KCEL	₹3 101,00	-0,29%	-0,78%	8,14%	55,13%	58,62%
KEGC	₹1 487,00	0,27%	0,34%	-0,27%	0,81%	0,34%
KZTK	₹34 350,00	-0,43%	-3,24%	-3,63%	1,09%	-0,43%
KZTO	₹838,00	-0,36%	-0,39%	0,72%	-1,24%	-3,12%
CCBN	₹1 602,00	-2,91%	5,81%	1,02%	120,97%	63,96%
KSPI	₹59 150,00	1,28%	5,62%	23,29%	30,29%	29,71%
KMGZ	₹12 100,00	-0,10%	0,00%	0,83%	3,01%	4,84%
AIRA	₹1 000,00	-3,73%	-6,11%	-7,83%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
COMMUNICATION SERVICE	0,79%	1,37%	5,16%	25,85%	13,99%
ENERGY	0,69%	2,86%	13,44%	13,38%	15,77%
MATERIALS	0,63%	-0,04%	5,04%	18,89%	8,50%
INDUSTRIAL	0,51%	-0,80%	2,72%	24,98%	9,69%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,21%	-0,55%	-1,52%	25,70%	7,69%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,07%	-2,23%	-1,28%	12,16%	0,60%
REAL ESTATE	0,06%	-2,82%	-3,81%	15,71%	-4,14%
FINANCIAL	-0,08%	-1,15%	3,46%	27,71%	10,69%
HEALTH CARE	-0,10%	-2,58%	-1,24%	12,51%	5,60%
UTILITIES	-0,42%	-0,89%	4,40%	14,70%	2,67%
CONSUMER STAPLES	-1,11%	-2,39%	0,57%	9,21%	3,63%

Источник: Bloomberg

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

По итогам торгов в среду рынок акций в США немного восстановился после двухдневного падения, основные индексы закрылись разнонаправленно. Уолл-стрит получила некоторое облегчение на фоне мнения главы ФРС Пауэлла о том, что недавние данные по инфляции не существенно изменили картину и его слов о том, что будет уместно начать снижать ставки в "какой-то момент в этом году". Индексы S&P 500 и Nasdaq закрылись небольшим ростом после того, как данные показали, что рост индустрии услуг США еще больше замедлился в марте. Индекс Dow Jones немного снизился на 0,11%.

Акции первоначально упали после того, как в Национальном отчете о занятости ADP было о росте в марте числа рабочих мест в частном секторе на 184 000 рабочих мест, что указывает на сильную экономику. В отчете также показано, что средняя заработная плата работников, меняющих работу, подскочила на 10% в годовом исчислении после роста на 7,6% в феврале, что является плохим знаком для инфляции.

В то же время, по данным Института управления поставками (ISM) в сфере услуг США показатель цен, которые предприятия платят за ресурсы, упал до четырехлетнего минимума, что является хорошим признаком инфляции. Данные Института управления поставками показали, что PMI в непроизводственном секторе снизился второй месяц подряд до 51,4 в марте, по сравнению с 52,6 в феврале, и оказался ниже, чем ожидали аналитики, согласно опросу Reuters. Значение выше 50 указывает на рост в сфере услуг, на долю которой приходится более двух третей экономики США, и данные по-прежнему указывают на то, что экономика США продолжает расширяться, хотя и умеренными темпами.

В среду президент ФРБ Атланты Рафаэль Бостик заявил в интервью CNBC, что следует снижать стоимость заимствований только один раз в четвертом квартала этого года.

Инфляция в еврозоне неожиданно снизилась, что усилило слухи о снижении ставок ЕЦБ. Рост потребительских цен в странах Еврозоны в марте замедлился до 2,4% с 2,6% месяцем ранее, что противоречит ожиданиям стабильных темпов, поскольку цены на продукты питания, энергоносители и промышленные товары снизили общий показатель. Базовая инфляция, за которой ЕЦБ внимательно следит, чтобы оценить устойчивость ценового давления, тем временем упала до 2,9% с 3,1%, что ниже ожиданий в 3,0%. Единственной потенциальной проблемой для ЕЦБ будет то, что инфляция в сфере услуг уже несколько месяцев держится на стабильном уровне в 4,0%, что позволяет предположить, что относительно быстрый рост заработной платы удерживает цены в секторе под постоянным давлением. Индекс STOXX 600 в среду вырос на 0,29%.

Индексы материкового Китая и Гонконга в среду закрылись снижением. Так индекс Shanghai Composite снизился на 0,18%, индекс CSI 300 упал на 0,36%, а гонконгский индекс Hang Seng сократился на 1,22%.

Индекс доллара упал на 0,54%.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США упала на 1,6 базисных пункта до 4,349% после достижения четырехмесячного максимума в 4,429%.

Министры стран ОПЕК+ в среду сохранили текущие целевые показатели добычи, но отметили, что некоторые страны перепроизводили нефть и обязались ужесточить соблюдение требований. Это означает, что добровольное сокращение добычи на 2,2 млн баррелей в сутки остается в силе как минимум до конца июня, в добавок к существующим сокращениям на 3,66 млн баррелей в сутки, согласованным в 2022 году. Добровольное сокращение добычи возглавляют Саудовская Аравия и Россия, ведущие экспортеры в группе, объединяющей ОПЕК и ее союзников. Снижение добычи в рамках ОПЕК+, напряженность на Ближнем Востоке из-за конфликта между Израилем и Хамасом и признаки усиления спроса - все это способствовало росту цены на нефть марки Brent. Нефть марки Brent выросла на 43 цента до \$89,35 за баррель.

Цены на золото снова достигли рекордного уровня. Спотовое золото выросло до \$2300 за унцию.

### Новости корпораций:

- Продажи автомобилей Ford Motor в США выросли на 7% в первом квартале благодаря высокому спросу на газозлектрические гибриды, несмотря на трудоемкий запуск модернизированного пикапа F-150.
- Mastercard планирует увеличить некоторые комиссии по кредитным картам, начиная с 15 апреля, всего через несколько дней после того, как Mastercard и Visa объявили о заключении соглашения на сумму \$30 млрд по отдельным платежам, предназначенным для оказания помощи розничным компаниям.
- Spotify планирует во второй раз за год повысить цены на свой популярный аудиосервис на нескольких ключевых рынках, что является важным шагом на пути к достижению долгосрочной прибыльности.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В среду индекс KASE снизился на 0,38% после восьми сессий непрерывного роста. Главным драйвером этого снижения выступили акции Эйр Астаны (-3,7%) и БЦК (-2,9%). Возможно, причиной распродаж акций национального авиаперевозчика послужило выявление нарушений в информационной безопасности компании, в результате которых произошла утечка клиентских данных в феврале 2024 года. По итогам расследования Минцифровизации РК выдало Эйр Астане предписание на устранение этих нарушений в течение года. Аналогичное предписание получил Казателеком, долевые бумаги которого потеряли на вчерашних торгах 0,4%. Глобальные депозитарные расписки Казатомпрома по итогам торгов на LSE выросли на 5,62%. В то же время бумаги Народного банка и Эйр Астаны в результате торговой сессии на LSE упали на 0,33% и 2,37%. Рост показали также долевые бумаги Kaspi на Nasdaq (+2,50%). Курс по паре USDKZT зафиксировался на уровне 446,91 тенге за доллар (-0,55 тенге), частично отыграв ослабление вторника (+0,81 тенге). При этом торговая активность снизилась – объем торгов составил 162,8 млн долларов (-49,9 млн) против среднесуточных значений с начала года в 191,5 млн. Поддержку нацвалюте на вчерашних торгах могли оказывать как внешние, так и внутренние факторы. Традиционно среди внешних можно выделить рост нефтяных котировок и снижение индекса доллара (-0,5%). На локальном валютном рынке спрос на тенге мог быть связан с апрельским увеличением объемов нетто-продажи инвалюты Нацбанком, а также восстановлением спроса на казахстанские ГЦБ со стороны нерезидентов.

По данным Нацбанка РК, в марте улучшилась деловая активность в Казахстане, индекс деловой активности составил 50,3. В производстве и услугах индекс деловой активности увеличился до 51,0 и 50,5, соответственно (в феврале – 50,2 и 50,3). В этих отраслях отмечается улучшение всех компонентов, кроме сроков поставок. В строительстве показатель снизился до 48,2 (с 49,2 в феврале). В горнодобывающей промышленности, несмотря на увеличение, индекс остался в негативной зоне и составил 49,3 (в феврале – 48,6). В данном секторе наблюдается сокращение сроков поставок, увеличение объема товарно-материальных запасов и объемов новой продукции. Оценки текущих и будущих бизнес-условий заметно улучшились. Индекс бизнес-климата, представляющий собой усредненную оценку текущих и будущих бизнес-условий, составил 15,6 (в феврале – 11,5), а индикатор «часов» бизнес-цикла остался в области роста.

КазТрансОйл сообщил, что его Батумский нефтяной терминал возобновил отгрузки в Европу темных нефтепродуктов, произведенных на казахстанских НПЗ, танкерами типа Aframax партиями по 60 000 – 80 000 тонн. Погрузку темных нефтепродуктов казахстанского происхождения планируется проводить на ежемесячной основе. Возобновление данной работы связано с диверсификацией транзитно-транспортных маршрутов по перевозке грузов.

Эйр Астана сообщила о получении авиакомпанией FlyArystan FlyArystan, бренда низкобюджетных перевозок, собственного сертификата эксплуатанта от Авиационной Администрации Казахстана. Под своим собственным сертификатом эксплуатанта FlyArystan сможет более эффективно адаптировать свою деятельность к модели низкобюджетного перевозчика и изыскать дополнительные возможности для роста. FlyArystan остается полностью дочерней компанией Эйр Астаны.

**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	5.607	100.15		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.773	83.76		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.741	100.47	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	8.891	86.41	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.255	101.08	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.217	95.72	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.480	112.72	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.858	100.01	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.959	97.52	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.528	82.47	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.291	93.67	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.941	93.37		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.708	98.31		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.595	97.67	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.883	86.99	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.864	83.61		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.953	95.11		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.311	92.15	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.892	81.48	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.453	94.70	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.195	95.40	BB+	Baa2		200000.00

## КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

		1 апреля
После торгов	PVH Corp	
		2 апреля
До торгов	Paychex	
		3 апреля
До торгов	Acuity Brands	
После торгов	Levi Strauss & Co, BlackBerry	
		4 апреля
До торгов	Lamb Weston Holdings, Conagra Brands	
		5 апреля
До торгов	Greenbrier Companies	

## СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	1 апреля	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Инфляция - март			9,3%
Великобритания - Пасха - Выходной			
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая от Caixin - март		51,0	50,9
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от S&P Global - март		52,8	52,2
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от ISM - март		48,5	47,8
	2 апреля	Прогноз	Текущее значение
ЕС - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) еврозоны - март		45,7	45,7
США - Число открытых вакансий на рынке труда (JOLTS) США - февраль		8,790 млн	8,863 млн
США - Недельные запасы сырой нефти в США по данным Американского института нефти (API)			9,337 млн барр.
США - Выступления членов FOMC Боумен, Местер, Дэли, Уильямс			
	3 апреля	Прогноз	Текущее значение
Япония - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг Японии - март		54,9	54,9
Китай - Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) Китая от Caixin - март		52,7	52,5
ЕС - Индекс потребительских цен (ИПЦ) в еврозоне - март, г/г		2,5%	2,6%
ЕС - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) в еврозоне - март, г/г		3,0%	3,1%
ЕС - Уровень безработицы в еврозоне - февраль		6,4%	6,4%
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг США от S&P Global - март		51,7	52,3
США - Индекс менеджеров по снабжению для непромышленной сферы США от ISM - март		52,5	52,6
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от ADP - март		149 тыс	140 тыс
США - Выступление главы ФРС США г-на Пауэлла			
Заседание ОПЕК			
	4 апреля	Прогноз	Текущее значение
Китай - Национальный день - Выходной			
ЕС - Публикация протокола заседания ЕЦБ			
ЕС - Композитный индекс деловой активности (PMI) от S&P Global в еврозоне - март		49,9	49,9
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США		214 тыс	210 тыс
США - Сальдо торгового баланса США - февраль		-66,50 млрд долл. США	-67,40 млрд долл. США
	5 апреля	Прогноз	Текущее значение
Китай - Национальный день - Выходной			
США - Средняя почасовая заработная плата в США - март, м/м		0,3%	0,1%
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США - март		205 тыс	275 тыс
США - Уровень безработицы - март		3,9%	3,9%
США - Общее число буровых установок в США от Baker Hughes			621
США - Выступления члена FOMC Боумен			

## 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