

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 147,21	-1,23%	-2,04%	1,35%	20,88%	7,91%
NASDAQ	16 049,08	-1,40%	-2,02%	0,69%	21,40%	6,91%
DOW JONES	38 596,98	-1,35%	-3,04%	0,03%	16,54%	2,41%
KASE	5 093,44	-0,07%	0,31%	3,67%	25,06%	21,64%
MOEX	3 407,57	0,35%	2,25%	3,23%	8,81%	9,95%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$90,65	1,45%	4,20%	10,44%	12,65%	18,28%
GOLD	\$2 290,94	-0,39%	2,74%	8,35%	25,78%	11,05%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹446,49	-0,09%	-0,37%	-0,90%	-6,68%	-1,78%
EUR	₹484,84	0,68%	0,29%	-0,80%	-3,96%	-3,46%
RUB	₹4,85	0,00%	0,21%	-2,02%	1,68%	-4,15%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$43,00	-0,46%	6,30%	9,83%	8,18%	5,13%
HSBK	\$17,92	-0,99%	0,67%	2,17%	38,91%	18,21%
AIRA	\$8,25	0,00%	-6,25%	-10,81%		
KSPI US	\$131,85	-2,43%	2,50%	26,41%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹210,87	-1,37%	-0,97%	2,22%	38,18%	28,89%
KZAP	₹19 018,00	1,09%	3,92%	3,57%	0,96%	3,06%
KCEL	₹3 054,00	-1,52%	-3,54%	5,89%	52,70%	56,22%
KEGC	₹1 482,03	-0,33%	-0,01%	-0,54%	0,48%	0,00%
KZTK	₹34 300,00	-0,15%	-3,38%	-3,58%	0,91%	-0,58%
KZTO	₹841,00	0,36%	1,33%	0,72%	-0,94%	-2,77%
CCBN	₹1 596,98	-0,31%	5,97%	-4,09%	122,30%	63,45%
KSPI	₹60 501,00	2,28%	7,56%	26,04%	33,26%	32,68%
KMGZ	₹12 100,00	0,00%	-0,04%	0,83%	3,45%	4,84%
AIRA	₹980,00	-2,00%	-7,72%	-12,11%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	-0,08%	2,78%	12,54%	13,83%	15,68%
UTILITIES	-0,20%	-1,09%	4,47%	15,10%	2,47%
CONSUMER STAPLES	-0,50%	-2,88%	-0,28%	10,85%	3,11%
REAL ESTATE	-0,78%	-3,57%	-3,36%	14,05%	-4,89%
INDUSTRIAL	-0,86%	-1,65%	2,69%	24,70%	8,75%
MATERIALS	-1,01%	-1,05%	4,52%	19,19%	7,40%
CONSUMER DISCRETIONARY	-1,12%	-3,33%	-1,18%	11,49%	-0,53%
FINANCIAL	-1,17%	-2,30%	2,12%	25,74%	9,39%
COMMUNICATION SERVICE	-1,35%	0,00%	4,51%	24,32%	12,44%
HEALTH CARE	-1,40%	-3,94%	-1,84%	10,39%	4,12%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1,57%	-2,11%	-0,59%	23,59%	6,00%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Основные фондовые индексы США упали в четверг более чем на 1% каждый в преддверии публикации пятничного отчета о занятости в США и на фоне геополитической напряженности на Ближнем Востоке. Данные опасения спровоцировал бегство в самые безопасные уголки рынка, подтолкнув вверх нефтяные котировки.

Все 11 основных секторов S&P 500 упали за день, во главе с падением на 1,6% в технологическом секторе, в то же время выросли акции компаний, связанных с оборонной промышленностью, такие как Lockheed Martin.

Фондовые индексы в начале торгов росли после того, как данные показали, что число американцев, подавших новые заявки на пособие по безработице, выросло до двухмесячного максимума на прошлой неделе, что говорит о том, что давление на заработную плату смягчится и поможет замедлить инфляцию.

Падение индексов произошла также на фоне того, что представители ФРС проявили осторожность в комментариях относительно перспектив снижения процентных ставок. Прозвучавшие в четверг предостережения представителей ФРС о необходимости сдерживать снижение процентных ставок до тех пор, пока инфляция явно не замедлится, остановили рост акций на Уолл-стрит и спровоцировали рост цен на облигации.

Среди комментариев представителей ФРС президент ФРБ Миннеаполиса Нил Кашкари сказал, что на заседании ФРС в прошлом месяце он запланировал два снижения ставок в этом году, но если инфляция продолжит замедляться, в этом году может не потребоваться ни одного из них. Ранее в четверг президент ФРБ Ричмонда Томас Баркин заявил, что еще есть "время, чтобы тучи над инфляцией рассеялись", прежде чем начать снижать ставки.

Пятничные данные по занятости могут дать больше информации о рынке труда и инфляции. Экономисты, опрошенные Reuters, ожидают, что число занятых в несельскохозяйственном секторе в марте снизится до 200 000 с 275 000 в феврале, в то время как уровень безработицы останется стабильным на уровне 3,9%. Согласно опросу агентства Bloomberg, средняя почасовая заработная плата вырастет на 4,1% по сравнению с аналогичным месяцем прошлого года, что является наименьшим годовым ростом с середины 2021 года. Согласно инструменту FedWatch от CME Group, денежные рынки по-прежнему ожидают с вероятностью около 60% снижения ставки в июне как минимум на 25 б.п.

Рынки Китая и Гонконга вчера были закрыты в связи с праздником Цинмин.

Трежерис выросли в цене, поскольку их доходность, которая обратно пропорциональна ценам, упала в конце сессии. Доходность двухлетних казначейских облигаций упала на 3,4 б.п. до 4,645%, в то время как доходность эталонных 10-летних облигаций упала на 4,8 б.п. до 4,307%.

Индекс доллара снизился на 0,12%

Нефть марки Brent превысила \$90, после того как премьер-министр Израиля Биньямин Нетаньяху заявил на заседании кабинета безопасности, что его страна будет действовать против Ирана и его прокси и нанесет ущерб тем, кто стремится навредить ей. Президент США Джо Байден сказал Нетаньяху, что поддержка его войны со стороны США будет зависеть от новых шагов по защите гражданского населения сектора Газа.

Цены на золото взяли передышку после достижения исторического максимума ранее в ходе сессии. Спотовое золото подешевело до \$2290 за унцию.

Новости корпораций:

- Федеральная торговая комиссия США предупредила сотни компаний, включая Pfizer, Baxter International и Thermo Fisher Scientific, что она может оспорить их приобретения даже после истечения крайнего срока для проведения антимонопольной проверки агентством.
- Alphabet ведет переговоры с финансовыми консультантами о потенциальном предложении для HubSpot, компании по разработке программного обеспечения для онлайн-маркетинга, стоимость которой оценивается примерно в \$34 млрд.
- Ford Motor откладывает выпуск электрического трехрядного спортивного внедорожника на два года, продлевая увольнение 2700 рабочих в Канаде, которые должны были начать его производство в 2025 году.
- Последний кризис Boeing 737 Max усугубил нехватку у авиакомпаний популярных узкофюзеляжных самолетов, в результате чего стоимость аренды поддержанных реактивных самолетов достигла самого высокого уровня за последние годы.
- Компания Levi Strauss сообщила о более высоких, чем ожидалось, продажах и прибыли в первом квартале, что способствовало более оптимистичному прогнозу на весь год.
- Рейтинг Block был снижен до минимума Morgan Stanley, который заявил, что понижение рейтинга отражает ограниченные дополнительные возможности для приложения Cash App компании по расширению банковских и кредитных услуг.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам четверга индекс KASE снизился на 0,07% до отметки 5 093,4 пункта на фоне глобального бегства от риска. Под давлением продавцов оказались акции Air Astana (-2,0%), Kcell (-1,5%) и Народного Банка (-1,4%). Долевые бумаги казахстанских компаний на зарубежных рынках также упали, наибольшее падение по Kaspi на 2,4%. Продавцы инвалюты сохраняют высокую активность на KASE, что обуславливает дальнейшее укрепление тенге. По итогам торгов четверга средневзвешенный курс USDKZT снизился до отметки 446,46 тенге за доллар (-0,45 тенге). При этом объём торгов был вблизи среднесуточного показателя с начала года (191,4 млн) и составил 185,3 млн долларов (+22,5 млн). Напомним, новый импульс укреплению нацвалюты придаёт резкий рост цен на нефть, а также крупные продажи инвалюты из Нацфонда в сочетании с потенциальной продажей валютной выручки экспортёрами и растущим интересом нерезидентов к тенговым активам.

Нацбанк РК опубликовал результаты апрельского макроэкономического опроса, который содержит мнения, оценки и ожидания профессиональных участников РЦБ по развитию ситуации на внутреннем и внешнем рынках. Так по результатам опроса прогнозы по росту экономики Казахстана на 2024 и 2025 гг. сохранились на уровне 4,5% и 5%, соответственно. Прогноз на 2026 год несколько повышен с 4,5% до 4,7%. Оценка респондентов средних темпов роста потенциального ВВП на горизонте 5 лет несколько повышена с 4% до 4,2%. Аналитики ожидают более высокую базовую ставку на всем прогнозном горизонте. Ожидания на 2024 год повышены с 13,8% до 14%, на 2025 год – 10,5% до 11,2%, на 2026 год – с 9% до 9,8%. Сценарные условия по цене на нефть не претерпели существенных изменений на всем прогнозном горизонте. Прогноз инфляции на 2024 год практически не изменился – 8,4% (ранее – 8,5%). Прогноз на 2025 год пересмотрен в сторону повышения с 6,5% до 7%, на 2026 год – с 5,7% до 6%. Прогнозы курса USDKZT изменились, в 2024 году прогнозируется курс 470 тенге за 1 доллар США (ранее 471,8 тенге), на 2025 году - 485,4 тенге (491,3 тенге) и на 2026 год прогнозный курс 507,9 тенге за 1 доллар (ранее 506,9 тенге). По медианным ожиданиям респондентов цена на нефть марки Brent в среднем сложится на уровне 81 долл. США за барр. в 2024 году и 80 долл. США в 2025-2026 гг.

Kcell разместит на Астанинской фондовой бирже (AIX) облигации на 70 млрд тенге. Долговые бумаги будут выпущены в тенге в рамках облигационной программы. Их количество составит 700 штук – по 100 млн тенге каждая. Ставка по купону не указана. Срок обращения бумаг – семь лет.

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	2.946	97.58	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

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