

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 160,64	-0,95%	0,26%	0,83%	17,90%	8,19%
NASDAQ	16 170,36	-0,84%	0,76%	0,94%	18,38%	7,72%
DOW JONES	38 461,51	-1,09%	-0,35%	-0,79%	13,78%	2,05%
KASE	4 954,16	-0,93%	-2,73%	-0,76%	21,67%	18,31%
MOEX	3 439,11	0,73%	0,93%	3,58%	7,67%	10,97%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$90,48	1,19%	1,26%	11,00%	9,55%	18,06%
GOLD	\$2 334,04	-0,80%	1,48%	7,12%	25,46%	13,14%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹447,15	0,23%	0,05%	-0,39%	-6,25%	-1,63%
EUR	₹485,74	0,18%	0,87%	-1,10%	-3,28%	-3,29%
RUB	₹4,80	-0,21%	-1,03%	-3,23%	-2,24%	-5,14%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$41,05	-1,32%	-4,53%	2,50%	3,92%	0,37%
HSBK	\$17,80	0,00%	-0,67%	-1,00%	39,94%	17,41%
AIRA	\$8,20	0,61%	-0,61%	-11,35%		
KSPI US	\$116,16	-1,69%	-11,90%	10,46%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹209,60	0,09%	-0,60%	-1,82%	39,74%	28,12%
KZAP	₹18 815,00	-0,33%	-1,07%	1,36%	0,94%	1,96%
KCEL	₹3 014,00	-0,17%	-2,81%	-2,11%	54,61%	54,17%
KEGC	₹1 487,00	0,33%	0,34%	0,27%	-1,45%	0,34%
KZTK	₹34 967,99	0,48%	1,95%	-2,44%	-0,09%	1,36%
KZTO	₹841,00	-0,06%	0,00%	-2,80%	-10,91%	-2,77%
CCBN	₹1 614,77	0,07%	1,11%	-7,41%	120,90%	65,27%
KSPI	₹52 887,00	-6,15%	-12,58%	9,24%	16,65%	15,98%
KMGZ	₹12 150,00	0,79%	0,41%	2,09%	2,90%	5,28%
AIRA	₹952,51	0,05%	-2,81%	-12,37%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	0,36%	0,83%	10,71%	11,60%	16,64%
CONSUMER STAPLES	-0,33%	0,18%	-1,18%	11,22%	3,30%
COMMUNICATION SERVICE	-0,75%	0,25%	3,37%	19,54%	12,73%
INDUSTRIAL	-0,84%	0,14%	2,30%	19,85%	8,90%
HEALTH CARE	-1,15%	-0,25%	-2,96%	8,56%	3,87%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1,21%	0,30%	-0,88%	19,78%	6,32%
CONSUMER DISCRETIONARY	-1,50%	0,46%	-0,44%	9,55%	-0,07%
FINANCIAL	-1,50%	-0,73%	0,72%	22,68%	8,59%
MATERIALS	-1,55%	-0,35%	1,57%	15,95%	7,03%
UTILITIES	-1,73%	-0,21%	1,90%	8,90%	2,26%
REAL ESTATE	-4,10%	-1,43%	-5,82%	8,08%	-6,25%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Основные фондовые индексы США в среду закрылись в “красной” зоне, снизившись в пределах 1%, после выхода данных по мартовской инфляции в США, которая превысила прогнозы.

В марте рост инфляции в США составил 3,5% год к году против 3,2% в феврале, превысив прогнозный рост 3,4% в годовом исчислении. Помесячный рост ИПЦ в марте составил 0,4% и также превысил прогноз. Цены на бензин выросли на 1,7% после роста на 3,8% в феврале. Расходы на жилье, включая арендную плату, выросли на 0,4%, что соответствует росту февраля. На бензин и жилье пришлось более половины роста ИПЦ. Базовый ИПЦ, который не включает расходы на продукты питания и энергоносители, вырос на 0,4% месяц к месяцу выше прогноза 0,3%. Годовая базовая инфляция составила 3,8% и не изменилась по сравнению с данными за февраль. Отчет последовал за новостями на прошлой неделе о том, что рост числа рабочих мест ускорился в марте, а уровень безработицы снизился до 3,8% с 3,9% в феврале. Упорно повышающаяся стоимость жизни вырисовывается в преддверии президентских выборов 5 ноября. Тем не менее, были и положительные моменты: цены на продукты питания не изменились, а стоимость автомобилей снизилась, что привело к возобновлению товарной дефляции.

Цифры по инфляции, наряду с отчетом о занятости, опубликованным на прошлой неделе, сигнализируют о том, что ФРС не будет спешить со снижением ставок в этом году. В ястребиной переоценке кривой казначейских облигаций доходность 10-летних трежерис превысила 4,5%, а свопы ФРС теперь показывают только на два снижения ставки в 2024 году.

Протоколы мартовского заседания ФРС, представленные в среду, показали, что уверенность ФРС в дефляции не подкреплялась последними данными. Политики ФРС выразили беспокойство, что может потребоваться более длительный период жесткой денежно-кредитной политики, чтобы сдержать темпы роста цен. Вместе с тем, ни один из членов FOMC не планировал повышения процентной ставки.

Инвесторы сосредоточат свое внимание на отчете о ценах производителей в четверг, чтобы получить более четкую картину мартовской инфляции. Также ожидаются отчеты крупнейших банков США за первый квартал.

Гонконгский Hang Seng прибавил 1,7%, а индекс Shanghai Composite потерял 0,8% до 3026,11 после того, как Fitch Ratings понизило прогноз по государственному финансированию Китая. В отчете Fitch говорится об увеличении рисков из-за отказа Китая от зависимости от проблемного сектора недвижимости и роста государственного долга.

Индекс доллара вырос на 1,04% после выхода данных по инфляции в США.

Доходность казначейских облигаций подскочила на фоне падения цен на облигации, что усилило давление на фондовый рынок после того, как отчет показал, что инфляция в марте превзошла прогнозы. Это третий отчет подряд, в котором говорится, что прогресс в снижении высокой инфляции может застопориться. Доходность эталонных 10-летних облигаций США выросла до 4,546%, а доходность 2-летних облигаций, которая обычно движется в ногу с ожиданиями процентных ставок, выросла на 22,2 б.п. до 4,969% после достижения самого высокого уровня с середины ноября.

Цены на нефть выросли на фоне усиления опасений по ближневосточному конфликту после убийства сыновей лидера ХАМАС в результате израильского авиаудара в секторе Газа. Также негативный фон придает вероятность затягивания в конфликт третьего по величине производителя в ОПЕК - Ирана, поддерживающего ХАМАС. Американская нефть подорожала на 1,15% до \$86,21 за баррель, а нефть Brent выросла на 1,19% до \$90,48 за баррель.

Цены на золото упали с рекордно высокого уровня по мере роста курса доллара США, поскольку доходность казначейских облигаций укрепилась после роста инфляции. Спотовое золото потеряло 0,80% до \$2334 за унцию.

Новости корпораций:

- Meta представляет новый чип искусственного интеллекта, стремящийся снизить зависимость от Nvidia. Чип будет использоваться в системах ранжирования и рекомендации контента.
- Delta Air Lines ожидает, что прибыль превысит прогнозы Уолл-стрит на второй квартал, поскольку перевозчик извлекает выгоду из увеличения корпоративных поездок и устойчивого спроса на отдых в преддверии лета.
- В прошлом финансовом году Apple собрала iPhone на сумму \$14 млрд в Индии, удвоив производство, что является признаком ускоренного стремления компании к диверсификации производства за пределами Китая.
- Квартальная выручка Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. росла самыми быстрыми темпами более чем за год, подкрепляя ожидания того, что глобальный бум в разработке искусственного интеллекта подпитывает спрос на высокопроизводительные чипы и серверы.
- Vertex Pharmaceuticals покупает Alpine Immune Sciences за \$4,9 млрд, добавляя иммунные препараты биотехнологической компании к своему крупнейшему приобретению за всю историю.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам торгов среды индекс KASE снизился на 0,93% до отметки 4954,16. Второй день подряд основное изменение отмечалось в акциях Kaspi (-6,2%) на фоне дивидендной отсечки и новостей о намерении Нацбанка РК предоставить клиентам альтернативу при осуществлении платежей. Акции Kaspi.kz также продолжили снижаться на Nasdaq, по итогам торгов в среду потеряв 1,69%. Глобальные депозитарные расписки Казатомпрома на LSE также снизились на 1,32%. По итогам торгов среды тенге ослабла и курс USDKZT вырос до 447,36 тенге за доллар, в сравнении с 446,2 тенге днем ранее. При этом объем торгов с долларом заметно снизился – до 151,0 млн долларов (-94,4 млн). В условиях растущих цен на нефть такое изменение курса нацвалюты могло определяться внутренними факторами. В частности, спрос на инвалюту мог быть связан с оплатой импорта и погашением внешнего долга (8,9 млрд долларов во втором квартале 2024 года) на фоне привлекательного курса покупки. Ставки денежного рынка в среду вновь показали нисходящую динамику: TONIA незначительно снизилась – до 13,46% (-4 б.п.), тогда как SWAP-1D опустилась до 7,58% (-25 б.п.). При этом объем торгов удерживается около своих средних значений с начала года – 712,5 млрд тенге (-31,8 млрд). В то же на депозитах в Нацбанке было размещено довольно большой объем свободной ликвидности – 769 млрд тенге (100% спроса) с доходностью 14,75% годовых. Открытая позиция по операциям НБРК удерживается у отметки 5,6 трлн тенге чистой задолженности перед рынком.

По данным Нацбанка объем внешнего долга Республики Казахстан на 1 января 2024 года составил \$162,7 млрд, увеличившись с начала 2023 года на 1,3% или на \$2,0 млрд. С начала 2023 года внешний долг увеличился за счет операций платежного баланса на \$2,7 млрд и прочих изменений на \$0,4 млрд, которые были нивелированы отрицательными стоимостными и курсовыми изменениями на \$1,1 млрд. В структуре внешнего долга Казахстана по первоначальному сроку погашения 88,2% приходится на долгосрочный (свыше 1 года) внешний долг, что, с одной стороны, минимизирует риски ликвидности, а с другой – усиливает влияние на погашение и обслуживание долга изменения общих рыночных условий. В структуре внешнего долга Казахстана по видам финансовых инструментов преобладают кредиты и займы, привлеченные от нерезидентов (75,1%) и долговые ценные бумаги на руках у нерезидентов (8,4%).

Нацбанк планирует внедрить проект единого QR-кода, которым можно будет платить с помощью приложения любого банка, в первой половине 2025 года, а не к концу 2024-го, как говорилось ранее. Об этом заявил глава регулятора Тимур Сулейменов в интервью Bloomberg.

Число брокерских счетов в Казахстане приблизилось к трем миллионам. Так общее количество брокерских счетов в системе номинального держания Центрального депозитария (KCSD) на первое апреля 2024 года достигло 2 792 540, из них 707 330 счетов приходится на субсчета держателей, остальные 2 085 210 счетов – на брокерские счета держателей, учитываемые через омнибус-счета в Центральном депозитарии.

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	5.344	100.42		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.730	84.03		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	8.790	86.71	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.219	101.11	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.245	95.39	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.501	112.43	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.842	100.02	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.549	82.34	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.966	97.50	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.329	93.63	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.959	93.17		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.778	97.97		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.678	97.46	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.925	86.57	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.922	83.28		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.185	94.44		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.283	92.28	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.958	81.24	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.389	94.87	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.381	95.24	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