

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 061,82	-1,20%	-2,84%	-1,08%	15,73%	6,12%
NASDAQ	15 885,02	-1,79%	-2,59%	-0,55%	17,08%	5,82%
DOW JONES	37 735,11	-0,65%	-2,95%	-2,53%	11,04%	0,12%
KASE	4 971,85	-0,31%	-0,58%	-0,48%	22,97%	18,73%
MOEX	3 472,19	0,46%	1,70%	5,22%	7,34%	12,04%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$90,10	-0,39%	-0,31%	6,31%	5,47%	17,56%
GOLD	\$2 383,34	1,66%	1,89%	10,55%	23,31%	15,53%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹448,56	0,15%	0,59%	-0,13%	-6,16%	-1,32%
EUR	₹478,03	0,26%	-1,02%	-2,70%	-5,37%	-4,82%
RUB	₹4,79	0,00%	-0,62%	-2,44%	-2,44%	-5,34%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,20	-4,40%	-3,37%	2,55%	3,88%	-1,71%
HSBK	\$17,70	0,00%	-0,56%	0,11%	42,05%	16,75%
AIRA	\$8,11	0,12%	-0,49%	-7,31%		
KSPI US	\$111,23	-0,61%	-5,86%	-1,26%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹210,00	-0,44%	0,28%	-2,32%	41,13%	28,36%
KZAP	₹18 919,81	-0,07%	0,23%	3,39%	3,84%	2,53%
KCEL	₹3 049,90	1,12%	0,79%	0,33%	56,57%	56,01%
KEGC	₹1 484,00	-0,39%	0,13%	0,13%	-2,11%	0,13%
KZTK	₹34 496,99	-0,73%	-0,87%	-3,28%	-0,03%	-0,01%
KZTO	₹849,49	-0,06%	0,95%	0,26%	-2,85%	-1,79%
CCBN	₹1 598,00	-0,50%	-0,97%	-1,95%	109,94%	63,55%
KSPI	₹52 700,00	-1,68%	-6,48%	2,33%	18,18%	15,57%
KMGZ	₹12 715,60	1,34%	5,48%	5,26%	7,91%	10,18%
AIRA	₹915,00	-2,35%	-3,89%	-14,00%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
HEALTH CARE	-0,19%	-3,31%	-4,41%	5,73%	1,60%
CONSUMER STAPLES	-0,43%	-2,02%	-2,70%	8,56%	1,54%
MATERIALS	-0,49%	-3,87%	-1,20%	14,33%	4,51%
FINANCIAL	-0,51%	-3,97%	-2,05%	18,91%	5,86%
INDUSTRIAL	-0,73%	-2,51%	0,23%	18,72%	7,07%
UTILITIES	-0,91%	-3,54%	1,07%	6,23%	0,37%
ENERGY	-0,92%	-2,30%	4,90%	5,54%	13,55%
COMMUNICATION SERVICE	-1,29%	-2,79%	1,44%	18,00%	10,42%
CONSUMER DISCRETIONARY	-1,68%	-3,99%	-1,99%	7,82%	-2,61%
REAL ESTATE	-1,77%	-6,76%	-5,94%	5,44%	-8,85%
INFORMATION TECHNOLOGY	-1,88%	-2,74%	-1,87%	18,38%	4,68%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги на Уолл-стрит по итогам волатильной сессии завершились падением основных фондовых индексов США и ростом доходности гособлигаций США на фоне сильных мартовских данных по розничным продажам в США. Данные по розничным продажам подстегнули прогнозы на то, что ФРС не станет спешить в этом году со снижением ставок.

В ходе волатильной сессии S&P 500 свел на нет предыдущий рост и упал более чем на 1%. Высокотехнологичный Nasdaq зафиксировал наибольшее падение среди индексов на 1,8%. Акции Microsoft, Apple и Nvidia возглавили снижение в технологическом пространстве, чувствительном к ставкам. Волатильность оживилась, при этом премия по месячным пут-опционам для защиты от отката акций США достигла максимума с октября.

Розничные продажи в США в марте выросли больше, чем прогнозировалось, а прогноз предыдущего месяца был пересмотрен в сторону повышения, демонстрируя устойчивый потребительский спрос, который продолжает подпитывать удивительно сильную экономику. Розничные продажи в марте выросли на 0,7%, превывсив прогноз роста 0,3%. В годовом исчислении мартовские продажи выросли на 4%. Базовые розничные продажи подскочили на 1,1% месяц к месяцу. Данные за февраль были пересмотрены в сторону повышения и показали восстановление продаж на 0,9%. До тех пор, пока устойчивый рынок труда поддерживает спрос домохозяйств, существует риск того, что инфляция будет укореняться.

Сильные розничные продажи побудили экономистов Goldman Sachs повысить оценку роста ВВП США за первый квартал до 3,1% в годовом исчислении с 2,5%. В четвертом квартале экономика выросла на 3,4%.

Ожидания в отношении денежно-кредитной политики ФРС смещаются в сторону более позднего начала снижения ставок ФРС, потребуется более высокая степень уверенности в том, что инфляция находится на устойчивом пути к целевому показателю ФРС в 2%. Трейдеры больше не закладывают снижение ставок ФРС вплоть до ноября.

Китайские фондовые индексы закрылись ростом в понедельник: базовый индекс Shanghai Composite поднялся на 1,3%, а базовый индекс SCI 300 вырос на 2,1%. Гонконгский Hang Seng снизился на 0,7%.

Индекс доллара вырос на 0,15%.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США выросла до 4,62%, достигнув самого высокого уровня с ноября после выхода сильных данных по розничным продажам. Доходность 30-летних облигаций составила 4,73% по сравнению с 4,60% в пятницу.

Цены на сырую нефть немного снизились после того, как нападение Ирана на Израиль на выходных оказалось менее разрушительным, чем ожидалось. Американская нефть подешевела на 0,29% до \$85,41 за баррель, а нефть Brent упала на 0,39% до \$90,10 за баррель.

Золото подскочило на фоне спроса на активы-убежища, вызванного геополитической напряженностью на Ближнем Востоке. Спотовое золото прибавило 1,66% до \$2383 за унцию.

Новости корпораций:

- Акции Salesforce упали более чем на 7% на сообщениях о том, что компания-разработчик программного обеспечения ведет переговоры о приобретении компании по управлению данными Informatica.
- Акции Goldman Sachs выросли почти на 3% после того, как в первом квартале прибыль и выручка превзошли ожидания аналитиков, чему способствовал рост доходов от трейдинга и инвестиционно-банковской деятельности.
- Два топ-менеджера Tesla покинули компанию в разгар крупнейшего в истории автопроизводителя сокращения рабочих мест, поскольку замедление спроса на электромобили привело к тому, что компания сократила свою глобальную численность персонала более чем на 10%.
- Чистая выручка Charles Schwab Corp. в первом квартале превысила прогнозы, поскольку розничная брокерская компания пытается оставить турбулентность 2023 года позади.
- Deutsche Lufthansa AG снизила свой годовой прогноз прибыли, прогнозируя, что скорректированная операционная прибыль упадет, поскольку немецкая авиагруппа поглощает финансовый удар от длительных забастовок в последние месяцы.
- Профсоюз пилотов American Airlines Group предупредил своих членов о необходимости проявлять бдительность на фоне «значительного всплеска» проблем, связанных с безопасностью и техническим обслуживанием у перевозчика.
- По мнению Barclays, макроэкономическая ситуация выглядит суровой для рискованных активов, поскольку на горизонте маячит потенциальный откат.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE по итогам торгов понедельника немного снизился на 0,31% до 4971,85. При этом в «красной зоне» закрылись акции восьми из десяти компаний представительского списка. Основными драйверами снижения стали долевые бумаги Эйр Астаны (-2,4%), банковского сектора, включая Kaspi (-1,7%), БЦК (-0,5%), Народный Банк (-0,4%), и Казахтелекома (-0,7%). Глобальные депозитарные расписки Казатомпрома по итогам торгов на Лондонской фондовой бирже упали на 4,4%. Средневзвешенный курс USDKZT закрылся на отметке 448,52 тенге за доллар (+0,46 тенге). При этом объем торгов снизился, составив \$196,2 млн против пятничных \$271,3 млн. Вероятно, негативное влияние на курс нацвалюты оказывали как внешние, так и внутренние факторы. На вчерашних торгах наблюдалось снижение нефтяных котировок и рост индекса доллара. Что касается ситуации на локальном рынке, то несколько повышенный спрос на инвалюту мог быть связан с подготовкой казахстанцев к сезону отпусков (майские праздники), а также с активным приобретением компаниями (оплата импорта, погашение/обслуживание внешних обязательств) и Нацбанком (пополнение активов ЕНПФ) инвалюты по текущему привлекательному курсу. Индикативные ставки денежного рынка открыли неделю увеличением: TONIA прибавила 1 б.п., до 12,93%, SWAP выросла на 17 б.п., до 7,73%. При этом торговая активность заметно снизилась – объем торгов составил 551,8 млрд тенге против 676,0 млрд на предыдущей сессии. В то же время Нацбанк в рамках депозитного аукциона изъяс с рынка 1,2 трлн тенге краткосрочной ликвидности (100% спроса) с годовой доходностью 14,75%. Открытая позиция НБРК находится у отметки ~5,5 трлн тенге чистой задолженности перед рынком.

Внешнеторговый оборот Казахстана в январе-феврале 2024 года составил 20 400,5 млн. долларов США и снизился на 2,9% по сравнению с январем-февралем 2023 года. Экспорт составил 12 229,1 млн. долларов США (в номинальном выражении на 0,4% больше). Импорт составил 8171,4 млн. долларов США (в номинальном выражении на 7,4% меньше). Основными странами партнерами Республики Казахстан в экспорте являются: Италия (21,3%), Китай (18,5%), Россия (10,3%), Франция (6,9%), Турция (4,8%), Нидерланды (4,6%). Основными странами партнерами Республики Казахстан в импорте являются: Россия (28%), Китай (25,7%), Германия (5,3%), США (4,3%), Республика Корея (3,4%), Турция (3,3%).

Аналитики Евразийского банка развития ожидают в среднесрочной перспективе, что Национальный банк Казахстана будет постепенно снижать базовую ставку. На прошлой неделе регулятор сохранил показатель на уровне 14,75% и заявил, что не собирается его снижать, пока вопросы с последствиями паводков не будут решены.

Эйр Астана вступает в стратегическое партнерство со второй итальянской авиакомпанией Neos SpA. Стратегическое партнерство включает в себя несколько направлений сотрудничества, таких как соглашение о код-шеринге на маршруте Милан-Алматы и обратно, сотрудничество по обслуживанию самолетов Boeing с 2025 года, когда Эйр Астана получит три самолета Boeing 787-900. Также будет рассмотрена и оценена возможность создания совместного предприятия для маршрутов между Италией и Казахстаном, если позволят нормативные, антимонопольные и правительственные органы.

Казатомпром объявил о получении его дочерним предприятием – Ульбинским металлургическим заводом – лицензии на разведку твердых полезных ископаемых на месторождении Каражал в области Абай. Реализация данного проекта позволит атомному холдингу обеспечить действующее производство собственной минерально-сырьевой базой, повысить экономическую эффективность и расширить регионы присутствия. Для оценки и подтверждения запасов редких металлов (тантал, ниобий, бериллий) планируется проведение геологоразведочных работ.

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	5.388	100.37		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.776	83.81		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.998	100.00	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	8.744	86.84	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MM	5.125	07/21/2025	4.238	101.07	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MM	6.500	07/21/2045	5.582	111.33	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MM	4.875	10/14/2044	5.339	94.26	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MM	3.875	10/14/2024	3.930	99.97	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.036	97.22	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.592	82.02	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.369	93.57	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MM	6.375	10/24/2048	7.180	90.77		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MM	4.750	04/19/2027	5.953	96.73	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MM	5.375	04/24/2030	6.008	96.84		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MM	5.750	04/19/2047	7.140	84.41	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.154	81.88		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.279	94.18		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.473	91.89	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.152	80.40	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MM	4.000	08/15/2026	6.854	93.94	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.407	95.24	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

15 апреля	
До торгов	Goldman Sachs Group, Charles Schwabb Corp, M&T Bank Corp
После торгов	Skillssoft Corp, FB Financial Corporation
16 апреля	
До торгов	Bank of America, UnitedHealth Group, Johnson & Johnson, Morgan Stanley, PNC Financial Services Group, Bank of New York Mellon Corp, Ericsson, Northern Trust
После торгов	United Airlines, Interactive Brokers Group, America Movil, Omnicom Group, J.B. Hunt Transport Services, Ontrak, Hancock Whitney Corporation
17 апреля	
До торгов	Travelers Companies, Abbott, ASML Holding, Prologis, US Bancorp, Citizens Financial Group
После торгов	Kinder Morgan, Alcoa, Las Vegas Sands, CSX Corp, Discover Financial Services, Crown Castle International, Equifax, Liberty Energy
18 апреля	
До торгов	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Elevance Health, D.R. Horton, Alaska Air Group, Blackstone, KeyCorp, Nokia, Infosys Technologies, Marsh&McLennan, Manpower Group, Comerica, Ally Financial, Genuine Parts Company
После торгов	Netflix, PPG Industries, Intuitive Surgical, Western Alliance Bancorporation
19 апреля	
До торгов	Procter & Gamble, American Express, SLB, Wipro Limited, Fifth Third Bancorp, Huntington Bancshares Inc, Regional Financial Corporation

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	15 апреля	Прогноз	Текущее значение
США - Базовый индекс розничных продаж - март, м/м		0,4%	0,3%
США - Объем розничных продаж - март, м/м		0,3%	0,6%
США - Индекс производственной активности NY Empire State - апрель		-9,00	-20,90
	16 апреля	Прогноз	Текущее значение
Китай - ВВП - 1 квартал, г/г			5,2%
Китай - Уровень безработицы - март			5,3%
Китай - Объем промышленного производства - март, г/г			7,0%
США - Объем промышленного производства - март, г/г			-0,23%
США - Число выданных разрешений на строительство - март		1,514М	1,524М
Великобритания - Выступление главы Банка Англии Бэйли			
	17 апреля	Прогноз	Текущее значение
Великобритания - Индекс потребительских цен - март, г/г			3,4%
Еврозона - Индекс потребительских цен - март, г/г		2,4%	2,6%
Еврозона - Базовый индекс потребительских цен - март, г/г		2,9%	3,1%
США - Запасы сырой нефти			5,841М
США - Бежевая книга ФРС			
	18 апреля	Прогноз	Текущее значение
США - Продажи на вторичном рынке жилья - март		4,20М	4,38М
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице - еженедельный			211К
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии - апрель			3,2
ЕС - Саммит лидеров ЕС, Заседание Еврогруппы			
США - Выступления членов FOMC Местер, Бостика и Боумэн			
	19 апреля	Прогноз	Текущее значение
Япония - Общенациональный базовый индекс потребительских цен - март, г/г			2,8%
Япония - Общенациональный индекс потребительских цен - март, м/м			0,0%
США - Выступление члена FOMC Бостика			
США - Общее число буровых установок в США от Baker Hughes			630

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