

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 051,41	-0,21%	-2,12%	-1,28%	15,51%	5,90%
NASDAQ	15 865,25	-0,12%	-1,89%	-0,68%	17,23%	5,69%
DOW JONES	37 798,97	0,17%	-1,72%	-2,37%	11,18%	0,29%
KASE	4 923,95	-0,96%	-0,61%	-1,43%	21,82%	17,59%
MOEX	3 462,94	-0,27%	0,69%	4,94%	6,65%	11,74%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$90,02	-0,09%	0,67%	6,22%	6,31%	17,46%
GOLD	\$2 382,89	-0,02%	1,28%	10,53%	24,10%	15,51%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹448,81	0,06%	0,60%	0,05%	-6,38%	-1,26%
EUR	₹476,82	-0,25%	-1,66%	-2,40%	-5,67%	-5,06%
RUB	₹4,77	-0,42%	-0,83%	-2,25%	-3,25%	-5,73%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$38,20	-4,98%	-6,94%	-2,55%	0,13%	-6,60%
HSBK	\$17,16	-3,05%	-3,60%	-2,94%	35,55%	13,19%
AIRA	\$8,00	-1,36%	-2,44%	-8,57%		
KSPI US	\$112,20	0,87%	-3,41%	-0,40%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹209,49	-0,24%	-0,05%	-2,56%	40,91%	28,05%
KZAP	₹18 300,00	-3,28%	-2,74%	0,01%	1,64%	-0,83%
KCEL	₹3 018,05	-1,04%	0,13%	-0,72%	55,61%	54,38%
KEGC	₹1 482,52	-0,10%	-0,30%	0,03%	-2,32%	0,04%
KZTK	₹34 488,00	-0,03%	-0,90%	-3,32%	1,44%	-0,03%
KZTO	₹842,30	-0,85%	0,15%	-0,59%	-3,74%	-2,62%
CCBN	₹1 582,00	-1,00%	-2,03%	-2,93%	100,30%	61,91%
KSPI	₹52 317,00	-0,73%	-1,08%	1,59%	16,98%	14,73%
KMGZ	₹12 749,96	0,27%	4,94%	5,55%	8,22%	10,48%
AIRA	₹903,99	-1,20%	-5,09%	-15,04%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
INFORMATION TECHNOLOGY	0,09%	-1,45%	-1,78%	19,02%	4,78%
CONSUMER STAPLES	0,05%	-1,65%	-2,65%	8,07%	1,59%
HEALTH CARE	0,02%	-2,17%	-4,39%	5,89%	1,62%
INDUSTRIAL	-0,20%	-1,88%	0,03%	18,12%	6,86%
COMMUNICATION SERVICE	-0,36%	-2,40%	1,07%	17,08%	10,02%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,59%	-3,11%	-2,57%	6,94%	-3,19%
FINANCIAL	-0,62%	-3,12%	-2,66%	17,52%	5,20%
MATERIALS	-0,74%	-3,07%	-1,93%	12,36%	3,74%
ENERGY	-0,87%	-3,50%	3,99%	3,60%	12,57%
UTILITIES	-1,36%	-3,17%	-0,30%	5,05%	-0,99%
REAL ESTATE	-1,53%	-4,26%	-7,39%	4,38%	-10,25%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Основные фондовые индексы США по итогам торгов во вторник закрылись разнонаправленно. Индексы S&P 500 и Nasdaq Composite снизились на 0,21% и 0,12% соответственно. Индексы S&P 500 и Nasdaq снизились почти на 4% по сравнению с рекордно высокими уровнями, достигнутыми в прошлом месяце. Промышленный Dow Jones закрылся небольшим приростом на 0,17%. Промышленный индекс Dow Jones получил поддержку от UnitedHealth Group, квартальные результаты компании оказались лучше, чем ожидалось. Акции сдерживались повышением доходности эталонных казначейских облигаций до новых пятимесячных максимумов из-за слабейших ожиданий снижения процентной ставки ФРС.

Председатель ФРС Джером Пауэлл во время панельной дискуссии в Центре Уилсона в Вашингтоне дал понять во вторник, что политики будут ждать дольше, чем ожидалось ранее, чтобы снизить процентные ставки после серии неожиданно высоких показателей инфляции. Пауэлл указал на отсутствие дополнительного прогресса, достигнутого в борьбе с инфляцией после быстрого снижения, наблюдавшегося в конце прошлого года, отметив, что чиновникам, вероятно, потребуется больше времени, чтобы обрести необходимую уверенность в том, что рост цен движется к цели ФРС в 2%, прежде чем снизится стоимость заимствований. По его словам, если ценовое давление сохранится, ФРС сможет удерживать ставки на прежнем уровне «столько, сколько потребуется».

Ранее во вторник вице-председатель ФРС Филип Джефферсон заявил, что ожидает, что инфляция продолжит замедляться, а процентные ставки останутся на текущем уровне, но постоянное ценовое давление потребует более длительного удержания высокой стоимости заимствований. Президент ФРБ Ричмонда Томас Баркин заявил, что некоторые недавние данные, в том числе индекс потребительских цен, не «поддерживают» мягкую посадку.

По мнению Джеймса Деммерта из Main Street Research, рост доходности облигаций является признаком того, что мировая экономика и корпоративные прибыли сильны и устойчивы. Хотя это может привести к меньшему, чем ожидалось, снижению ставок в обозримом будущем или даже к его отсутствию, это не то, что разрушит фондовый бычий рынок, сказал он.

Экономика Китая в первом квартале росла быстрее, чем ожидалось, как показали данные во вторник. Рост ВВП Китая в первом квартале на 5,3% в годовом исчислении уверенно превзошел прогнозы. Рост экономики поддерживается рядом политических мер. Вместе с тем, розничные продажи за март и производственные данные указывают на то, что динамика все еще слабая. Индекс Shanghai Composite во вторник снизился на 1,65%. Гонконгский Hang Seng потерял 2,12%.

Доллар США достиг пятимесячного максимума по отношению к корзине мировых валют. Индекс доллара вырос на 0,12%.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США достигла нового пятимесячного максимума на фоне уменьшающихся ожиданий смягчения политики ФРС в этом году, а также после того, как более сильные, чем ожидалось, экономические данные из Китая возобновили опасения, что инфляция может снова ускориться. Доходность 10-летних облигаций выросла до 4,66% с 4,63% в понедельник. Доходность 30-летних облигаций составила 4,76% по сравнению с 4,74% в понедельник. Доходность 2-летних облигаций достигла почти 5%.

Цены на сырую нефть практически не изменились, поскольку экономические препятствия противодействовали проблемам с поставками, возникшим из-за геополитических потрясений. Нефть марки Brent закрылась на уровне \$90,02 за баррель, снизившись на 0,09% за день.

Цены на золото медленно росли, поскольку рост цен на этот металл-убежище был ограничен ростом доходности казначейских облигаций. Спотовое золото снизилось на 0,02% до \$2383 за унцию.

Новости корпораций:

- United Airlines снизила свои ожидания по поставкам самолетов на год, поскольку федеральная проверка безопасности полетов и задержка прибытия ключевой модели самолета замедляют краткосрочный рост перевозчика.
- По словам представителя Пентагона, задержка Lockheed Martin с поставкой самолетов F-35 с обновленным компьютерным оборудованием и программным обеспечением, вероятно, сохранится до августа или сентября.
- UnitedHealth Group превзошла ожидания Уолл-стрит по прибыли и подтвердила свой прогноз на год, несмотря на расходы, связанные с кибератакой на одну из ее дочерних компаний, которая взбудоражила отрасль здравоохранения.
- Продажи лекарств Johnson & Johnson в первом квартале немного превзошли ожидания Уолл-стрит, что является шагом к повышению прибыльности после выделения ее потребительского подразделения.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE во вторник снизился на 0,96% до 4923,95. При этом в «красной зоне» закрылись акции практически всех компаний представительского списка, за исключением КМГ (+0,3%). Волна фиксации прибыли во многом обусловлена неопределённостью относительно старта глобального цикла снижения процентных ставок, а также высокой геополитической неопределённостью. Из событий долгового рынка можно отметить два выпуска БРК трёхлетних облигаций на сумму 500 млн долларов и 100 млрд тенге под 5,6% и 13,25% годовых, соответственно. Торги на Лондонской фондовой бирже завершились снижением долевых инструментов казахстанских эмитентов. Бумаги Казатомпрома продолжают падать вторую сессию подряд и вчера упали на 4,98%. Также упали бумаги Народного банка и Эйр Астаны на 3,05% и 1,36% соответственно. Торгующиеся на Nasdaq американские депозитарные акции Kaspi.kz немного отскочили на 0,87% после шестидневного падения. По итогам торгов вторника пара USDKZT выросла до отметки 448,78 тенге за доллар (+0,26 тенге). При этом объём торгов оставался высоким – 247,8 млн долларов (+51,5 млн). Ослабление нацвалюты происходило на фоне снижения нефтяных котировок, бегства инвесторов от риска на мировых рынках капитала, а также продолжающейся девальвации российского рубля. Индикативные ставки рынка во вторник продемонстрировали разностороннюю динамику при минимальном с начала года объёме торгов (481,2 млрд тенге). Так, ставка репо «овернайт» увеличилась до 13,44% годовых (+51 б.п.), а доходность однодневного валютного свопа опустилась до уровня 7,72% годовых (-1 б.п.). Низкий спрос на краткосрочную ликвидность во многом обусловлен профицитом ликвидности в системе, который изымается операциями НБРК. Например, на депозитном аукционе НБРК во вторник было размещено 373 млрд тенге (100% спроса) под 14,75% годовых. На этом фоне открытая позиция удерживается у отметки 5,5 трлн тенге чистой задолженности НБРК перед рынком.

В марте годовая инфляция в стране замедлилась, составив 9,1% (в феврале – 9,3%). При этом в 14 регионах годовая инфляция замедлилась, в 5 – ускорилась и в 1 – осталась неизменной.

КазТрансОйл проведет 23 мая 2024 года годовое общее собрание акционеров. На собрании будут рассмотрены вопросы об утверждении порядка распределения чистого дохода компании за 2023 год, принятии решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждении размера дивиденда в расчете на одну простую акцию.

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	XS2800066297	USD	500.00MM	5.500	04/15/2027	5.466	100.09		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	336.85MM	5.750	05/12/2025	5.225	100.53		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	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.238	101.07	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.582	111.33	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.339	94.26	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	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	3.099	96.96	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	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.180	90.77		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.953	96.73	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.008	96.84		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	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	1.00MMM	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