

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 099,96	1,02%	1,78%	-2,94%	23,86%	6,92%
NASDAQ	15 927,90	2,03%	3,08%	-2,76%	25,98%	6,11%
DOW JONES	38 239,66	0,40%	0,00%	-3,94%	17,96%	1,46%
KASE	4 967,21	0,43%	0,87%	-2,18%	23,12%	18,62%
MOEX	3 449,77	0,29%	-0,85%	3,52%	7,00%	11,31%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$89,50	0,55%	2,53%	4,52%	6,32%	16,78%
GOLD	\$2 337,96	0,24%	-2,26%	7,30%	17,80%	13,33%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹443,35	-0,20%	-0,70%	-1,07%	-5,60%	-2,47%
EUR	₹475,54	-0,18%	0,03%	-1,64%	-5,10%	-5,32%
RUB	₹4,82	0,00%	0,63%	-0,82%	-5,68%	-4,74%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$41,05	3,79%	5,80%	1,48%	7,46%	0,37%
HSBK	\$18,62	1,75%	4,96%	4,61%	45,70%	22,82%
AIRA	\$7,90	-1,25%	0,64%	-10,23%		
KSPI US	\$120,12	3,27%	4,29%	-6,62%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹212,93	-0,12%	1,93%	0,00%	41,85%	30,15%
KZAP	₹18 117,70	0,17%	0,26%	-1,00%	-0,45%	-1,82%
KCEL	₹3 047,99	1,60%	0,95%	-3,73%	56,36%	55,91%
KEGC	₹1 500,00	1,01%	0,54%	1,01%	-1,54%	1,21%
KZTK	₹34 400,01	0,41%	0,35%	-3,10%	7,84%	-0,29%
KZTO	₹840,99	0,93%	0,76%	-0,18%	-2,89%	-2,78%
CCBN	₹1 567,75	1,40%	2,13%	4,03%	85,17%	60,46%
KSPI	₹53 428,00	0,46%	-0,41%	-7,26%	19,53%	17,17%
KMGZ	₹12 950,00	-0,31%	2,86%	7,52%	13,60%	12,21%
AIRA	₹912,98	0,10%	1,78%	-14,03%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
COMMUNICATION SERVICE	2,67%	0,68%	-2,06%	27,02%	10,13%
INFORMATION TECHNOLOGY	1,19%	2,89%	-4,14%	24,06%	3,80%
CONSUMER DISCRETIONARY	0,89%	3,17%	-4,39%	17,64%	-1,62%
MATERIALS	0,63%	0,55%	-3,67%	19,58%	4,55%
INDUSTRIAL	0,17%	1,06%	-2,68%	27,25%	7,60%
REAL ESTATE	0,07%	0,83%	-7,89%	12,71%	-9,15%
HEALTH CARE	-0,01%	0,35%	-5,40%	13,71%	2,54%
CONSUMER STAPLES	-0,16%	0,62%	-1,16%	13,79%	4,93%
FINANCIAL	-0,20%	-0,15%	-3,20%	29,82%	8,39%
ENERGY	-0,93%	0,21%	1,40%	13,05%	14,13%
UTILITIES	-1,12%	0,22%	0,78%	12,68%	4,40%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Основные фондовые индексы США закрылись ростом по итогам пятничных торгов, чему способствовал рост акций компаний с мега-капитализацией после хороших квартальных результатов технологических тяжеловесов Alphabet и Microsoft в дополнение к умеренным данным по инфляции. Инвесторы приветствовали первые в истории дивиденды Alphabet, программу buyback на \$70 млрд и результаты первого квартала, превзошедшие ожидания. Акции материнской компании Google подскочили на 10% и рыночная стоимость компании превысила \$2 трлн.

Индексы S&P 500 и Nasdaq зарегистрировали самый большой недельный процентный прирост с начала ноября 2023 года.

Индекс цен на личные потребительские расходы (PCE) увеличился на 0,3% в прошлом месяце, что соответствует непересмотренному приросту в феврале, сообщило Бюро экономического анализа Министерства торговли США. Инфляция PCE выросла на 2,7% в годовом исчислении. Базовый индекс цен PCE прибавил 0,3% в марте, при этом годовой рост составил 2,8%. Рост потребительской инфляции в целом соответствовал ожиданиям экономистов.

Отчет Министерства торговли в пятницу, который также показал высокие потребительские расходы в прошлом месяце, принес некоторое облегчение финансовым рынкам, напуганным опасениями стагфляции после того, как данные в четверг показали рост инфляции и замедление экономического роста в первом квартале.

После выхода данных денежные рынки оценили более высокую вероятность снижения ставки ФРС в сентябре. Согласно FedWatch от CMEGroup вероятность снижения ставки в сентябре составляет 45,3%. В среду ФРС проведет очередное заседание, на котором вероятнее всего ставки сохранятся на прежнем уровне 5,25%-5,50%. Также в среду ожидается публикация заявления ФРС по денежно-кредитной политике.

Европейский фондовый индекс продемонстрировал самый большой дневной прирост за более чем три месяца, увеличившись на 1,2%, благодаря росту акций банков и промышленных корпораций. Во вторник ожидаются данные по инфляции в странах Еврозоны.

На неделе ожидаются отчеты компаний из так называемой группы «Великолепная семерка», которая в прошлом году привела рынки к росту, это отчеты от Amazon и Apple.

В пятницу будут опубликованы важные данные по занятости и безработице в США.

В Китае индекс Shanghai Composite вырос в пятницу на 1,17%. Лидерами роста стали Fuyao Glass Indu (+10,01%), Poly Real Estate (+8,13%) и Huatai Securities (+7,14%).

В пятницу Hang Seng вырос на 2,12%, достигнув 5-месячного максимума в 17 651,15 пункта, продолжив свой рост пятый день подряд, поскольку выросли все сектора. Акции технологических компаний возглавили рост, подскочив почти на 5% после хороших отчетов Microsoft и Alphabet Inc. Индекс вырос на 8,8% за неделю, что стало максимальным ростом за последний год полтора, чему способствовал шаг инвестиционного банка HSBC, который изменил свои позиции по китайским акциям с пониженных на нейтральные. Ранее на этой неделе UBS повысил свои рейтинги китайских акций, а Goldman Sachs предположил, что цены на акции вырастут на 40% в этом году из-за высоких доходов и финансовых рекомендаций Госсовета КНР. В марте экспорт и импорт в Гонконге восстановились, увеличившись на 4,7% г/г и 5,3% соответственно. В первом квартале 2024 года поставки выросли на 11,9%, в то время как импорт вырос на 8,0%. Акции некоторых крупных компаний, таких как Tencent, показали значительный рост (+2,5%), JD.Com (+6,3%), Li Auto (+6,2%), Xiaomi Corp. (+4,7%) и Semiconductor Manufacturing (+3,3%).

В пятницу индекс доллара вырос на 0,32% до отметки 105,94 пунктов.

Доходность долгосрочных казначейских облигаций США упала после того, как данные показали рост инфляции в марте, что соответствовало ожиданиям экономистов. Доходность 10-летних облигаций США упала до 4,663% с 4,706% в четверг. Доходность облигаций растет по мере падения цен. Доходность 2-летних облигаций, которая обычно движется в ногу с ожиданиями процентных ставок, упала до 4,993% с 4,998%.

Фьючерсы на нефть марки Brent подорожали на 0,55% до \$89,50 за баррель. Фьючерсы на американскую нефть марки West Texas Intermediate подорожали на 0,34% до \$83,85 за баррель.

Спотовое золото прибавило 0,24% до \$2338 за унцию. Фьючерсы на американское золото выросли на 0,2% до \$2347.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE вырос на 0,43% до 4 967,21 за счет повышения стоимости акций Kcell (+1,6%), БЦК (+1,4%) и Kegoc (+1,0%). При этом объем торгов по сравнению с предыдущей сессией вырос в 2,4 раза, достигнув 1,1 млрд тенге. Из событий долгового рынка можно отметить размещение Минфином РК пяти выпусков кратко-, средне- и долгосрочных облигаций совокупным объемом 44,3 млрд тенге и годовыми доходностями в диапазоне 11,70-12,15%. Также БПК сообщил о привлечении \$58,3 млн через выпуск однолетних бондов с купоном 5,5% годовых. По итогам торгов на LSE и Nasdaq выросли долевые инструменты Казатомпрома (+3,8%), Народного банка (+1,7%) и Kaspi.kz (+3,3%), при этом депозитарные расписки Эйр Астаны прервали рост с начала недели и упали на 1,2%. Прошлая неделя закончилась укреплением нацвалюты: по итогам пятницы курс USDKZT снизился до отметки в 443,2 тенге за доллар (-1,06 тенге). При этом объем торгов по паре USDKZT вырос до четырехлетних максимумов и составил 375,3 млн долларов (+114,2 млн). При этом внешний фон складывался противоречивым, так как влияние роста нефтяных котировок могло полностью нивелироваться повышением индекса доллара США (+0,5%). Что касается внутренних факторов, то возможно, что предложение на локальном валютном рынке превосходит спрос за счет стабильной продажи экспортной выручки, повышения интереса нерезидентов к казахстанским ГЦБ, а также регулярных продаж инвалюты Нацбанком. На денежном рынке в пятницу индикативные ставки ускорили рост: TONIA прибавила 87 б.п., увеличившись до 15,08%, SWAP_1D вырос сразу на 197 б.п., до 13,41%. При этом объем торгов также повысился и составил 604,9 млрд тенге (+57,3 млрд). В то же время пятничный спрос на депозитном аукционе НБПК составил 1,1 трлн тенге (100% спроса, средневзвешенная доходность – 14,75% годовых). Открытая позиция по операциям НБПК зафиксировалась на отметке ~5,3 трлн тенге чистой задолженности перед рынком. 2 мая будут опубликованы данные по апрельской инфляции в Казахстане.

В первом квартале около 19 000 золотых слитков весом 816,4 кг продано банками второго уровня и отдельными небанковскими обменными пунктами, согласно данным Нацбанка РК. Программа по продаже и выкупу мерных слитков аффинированного золота для населения была запущена Нацбанком в 2017 году. Всего с начала ее действия продано 170 543 золотых слитка общим весом 6,2 т.

Акционеры Народного банка приняли решение о направлении на дивиденды за 2023 год порядка 277,4 млрд тенге. Размер дивиденда на одну простую акцию составит 25,43 тенге (по итогам 2022 года - 25,38 тенге). Дата отсечения - 15 мая 2024 года. Дивиденды начнут выплачиваться с 3 июня 2024 года.

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	5.521	99.94		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	336.85MM	5.750	05/12/2025	5.199	100.55		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.567	100.76	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.674	84.41		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	8.822	86.97	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.711	109.62	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.470	92.72	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.512	100.72	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.130	96.85	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.143	99.88	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.627	81.81	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.502	93.38	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.327	89.24		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	6.185	96.16	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.247	95.70		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.290	82.95	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.399	80.47		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.459	93.71		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.357	92.26	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.630	94.49	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.227	80.17	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.383	95.41	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

29 апреля	
До торгов	SoFi, onsemi, Domino's Pizza, Royal Philips, JinkoSolar Holdings, BBVA, Franklin Resources, Daqo New Energy, Kazatomprom
После торгов	Paramount Global, NXP Semiconductors, Transocean, Arch Capital, Sanmina Corp, Yum China, Coursera, Chegg, Logitech, CVR Energy, Crown Holdings
30 апреля	
До торгов	PayPal, Eli Lilly, 3M Company, McDonalds, Coca-Cola, Eaton Corp, HSBC, Cameco, Archer-Daniels-Midland, Enterprise Products Partners, GE HealthCare, Stellantis
После торгов	Amazon, Advanced Micro Devices, Starbucks, Supermicro, ONEOK, Lumen Technologies, Mondelez, Stryker, Diamondback Energy, Amcor, Leggett&Platt, Pinterest
1 мая	
До торгов	Pfizer, Mastercard, CVS Health, Barrick Gold, Marriott International, Kraft Heinz, Estee Lauder, Cencora, Norwegian Cruise Line, Cenovus Energy, GlaxoSmithKline, Garmin
После торгов	QUALCOMM, Carvana, Devon Energy, Etsy, Albermarle, First Solar, MGM Resorts, Marathon Oil, DoorDash, Mosaic, eBay, Metlife, AIG, Cognizant, Corteva, Franco-Nevada
2 мая	
До торгов	Novo-Nordisk, Moderna, Zoetis, ConocoPhillips, CIGNA, Dominion Energy, Cardinal Health, Shell, Linde, Aptiv, InternationExchange, PBF Energy, Kellanova, Moody's
После торгов	Apple, Coinbase, Block, Fortinet, Amgen, Expedia, Monster Beverage Corp, Illumina, DraftKings, Cloudflare, Booking, EOG Resources, AES Corp, Southwestern Energy
3 мая	
До торгов	Hershey, Cheniere Energy, Fluor, Plains All American Pipeline, Magna International, Adient, CBRE Group, XPO Logistics, Corebridge Financial, TransAlta, TC Energy Corp

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	29 апреля	Прогноз	Текущее значение
РФ - ВВП			7,7%
ЕС - Оценка потребительского и делового доверия - апрель		96,9	96,3
	30 апреля	Прогноз	Текущее значение
КНР - Индекс деловой активности в производственном секторе PMI - апрель		50,3	50,8
КНР - Индекс деловой активности в непроизводственном секторе PMI - апрель		52,2	53,0
ЕС - Индекс потребительских цен - апрель, г/г		2,4%	2,4%
ЕС - Базовый индекс потребительских цен - апрель, г/г		2,6%	2,9%
США - Индекс доверия потребителей от Conference Board - апрель		104,0	104,7
США - Недельные запасы сырой нефти от Американского института нефти			-3,230 млн
	1 мая	Прогноз	Текущее значение
США - Решение ФРС по процентной ставке		5,50%	5,50%
США - Заявление FOMC по итогам заседания по вопросам монетарной политики и пресс-конференция FOMC			
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе от ADP - апрель		179 тыс	184 тыс
США - Индекс деловой активности в производственном секторе PMI - апрель		49,9	51,9
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от ISM - апрель		50,1	50,3
США - Индекс производственных цен института управления поставками (ISM) - апрель		55,6	55,8
США - Число открытых вакансий на рынке труда (JOLTS) - март		8,680 млн	8,756 млн
США - Недельные запасы сырой нефти от Информационного Агентства энергетики			-6,368 млн
	2 мая	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Индекс потребительских цен - апрель			9,1%
ЕС - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) еврозоны - апрель		45,6	46,1
США - Статистика по экспорту и импорту			
США - Сальдо торгового баланса - март		-69,3 млрд	-68,9 млрд
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США		212 тыс	207 тыс
США - Изменение затрат на рабочую силу в США - 1 квартал, кв/кв		3,2%	0,4%
	3 мая	Прогноз	Текущее значение
США - Уровень безработицы - апрель		3,8%	3,8%
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от Минтруда - апрель		243 тыс	303 тыс
США - Средняя почасовая заработная плата в США - апрель, м/м		0,3%	0,3%
США - Индекс деловой активности в сфере услуг института управления поставками (ISM) - апрель		52,0	51,4
США - Число активных буровых установок от Baker Hughes			613

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