

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 254,35	0,11%	0,39%	3,10%	22,53%	10,16%
NASDAQ	16 379,46	-0,12%	-0,30%	1,79%	23,91%	9,11%
DOW JONES	39 807,37	0,12%	0,84%	2,08%	18,80%	5,62%
KASE	5 051,59	0,31%	1,40%	5,17%	23,09%	20,64%
MOEX	3 312,77	0,26%	1,20%	1,72%	5,73%	6,89%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$87,00	1,86%	2,06%	6,79%	1,20%	13,52%
GOLD	\$2 229,87	1,60%	2,23%	9,60%	19,57%	8,09%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹448,15	-0,32%	-0,65%	-0,16%	-5,55%	-1,41%
EUR	₹483,46	-0,71%	-1,15%	-0,75%	-3,98%	-3,74%
RUB	₹4,86	0,00%	-0,41%	-0,61%	-0,41%	-3,95%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,45	3,85%	0,37%	1,89%	-8,38%	-1,10%
HSBK	\$17,80	-0,34%	0,00%	3,49%	33,43%	17,41%
KSPI US	\$128,64	2,16%	5,54%	23,70%		
AIRA	\$8,80	0,00%	0,00%	-5,38%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹213,53	0,97%	1,71%	7,84%	41,41%	30,52%
KZAP	₹18 229,98	0,60%	-1,71%	-2,13%	-6,51%	-1,25%
KCEL	₹3 125,25	-0,15%	0,49%	8,37%	56,90%	59,86%
KEGC	₹1 482,20	0,01%	-0,38%	-0,52%	-0,51%	0,01%
KZTK	₹35 500,00	-0,14%	-0,35%	-0,67%	5,85%	2,90%
KZTO	₹841,30	-0,14%	-0,67%	1,36%	1,18%	-2,74%
CCBN	₹1 514,00	0,87%	-2,64%	3,06%	107,40%	54,95%
KSPI	₹56 250,00	0,45%	8,18%	22,28%	21,49%	23,36%
KMGZ	₹12 100,00	0,46%	1,26%	1,26%	2,04%	4,84%
AIRA	₹1 065,10	-0,82%	0,77%	-3,17%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	1,10%	2,20%	10,38%	4,40%	12,56%
UTILITIES	0,76%	2,82%	6,30%	11,46%	3,59%
REAL ESTATE	0,69%	2,23%	1,12%	16,06%	-1,36%
FINANCIAL	0,57%	1,71%	4,67%	27,02%	11,97%
MATERIALS	0,26%	1,62%	6,19%	18,43%	8,54%
CONSUMER STAPLES	0,17%	0,94%	2,99%	11,20%	6,16%
HEALTH CARE	0,11%	1,60%	2,23%	14,84%	8,40%
INDUSTRIAL	0,07%	0,60%	4,32%	24,39%	10,57%
INFORMATION TECHNOLOGY	-0,10%	-0,70%	0,76%	27,16%	8,28%
COMMUNICATION SERVICE	-0,12%	-0,19%	3,04%	24,51%	12,44%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,23%	0,68%	-0,15%	14,31%	2,90%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

По итогам торгов в четверг основные фондовые индексы США закрылись разнонаправленно в преддверии Страстной пятницы, когда фондовые рынки США, Великобритании, Европы и нескольких других стран не будут работать. Индекс S&P 500 достиг очередного 22-го рекордного значения, вчера подрос на 0,11% до отметки 5254,35 пунктов. Промышленный Dow Jones вырос на 0,12% и зафиксировался на уровне 39807,37 пунктов и находится менее чем в 1% от первого прорыва уровня 40 000. Высокотехнологичный индекс Nasdaq по итогам торгов снизился на 0,12%. При этом каждый из трех индексов зафиксировал уверенный квартальный прирост. S&P 500 завершил первый квартал ростом более чем на 10%. Согласно данным Bloomberg, с 1950 года в течение двух кварталов подряд только в пяти случаях наблюдался двузначный рост. Индекс S&P 500 показал самый сильный первый квартал за пять лет, поскольку инвесторы переваривали последнюю порцию экономических данных, ожидая февральские данные по индексу расходов на личное потребление в пятницу.

Экономика США в четвертом квартале росла быстрее, чем предполагалось ранее, чему способствовали высокие потребительские расходы и бизнес-инвестиции в нежилые структуры, такие как заводы и медицинские учреждения. ВВП США в четвертом квартале 2023 года вырос на 3,4% в годовом исчислении, что выше ранее сообщавшихся темпов роста в 3,2%, сообщило Бюро экономического анализа Министерства торговли в своей третьей оценке ВВП за четвертый квартал. Экономика растет быстрее, чем темпы роста в 1,8%, которые представители ФРС считают неинфляционными темпами роста. В июле-сентябре экономика США выросла на 4,9%, а в 2023 году ВВП США увеличился на 2,5%, ускорившись с 1,9% в 2022 году. Прогноз роста на первый квартал 2024 года составляет около 2,0%. Рост базовой инфляции в прошлом квартале был снижен до 2,0% с 2,1%.

Отчет Министерства труда США показал, что число первичных заявок на получение государственного пособия по безработице в США сократилось на 2000 до 210 000 с учетом сезонных колебаний. Экономисты прогнозировали 212 000 заявок на последней неделе.

По данным Мичиганского университета, потребительские настроения в США неожиданно выросли в марте до самого высокого уровня почти за три года, отчасти благодаря растущей уверенности в том, что инфляция продолжит снижаться. Базовый индекс потребительских настроений от Мичиганского университета вырос в марте до 79,4, самого высокого уровня с июля 2021 года, с февральского значения 76,9. По данным опроса экономистов Reuters, он превысил консенсус-оценку в 76,5, которая совпала с предварительной мартовской оценкой, опубликованной две недели назад. Ожидания инфляции в течение одного года снизились до 2,9% с 3,0% в феврале, что соответствует январскому значению, которое было самым низким с декабря 2020 года. В течение пяти лет потребители ожидают снижения инфляции до 2,8% с 2,9% в феврале.

Центральный банк Китая может возобновить покупку казначейских облигаций - инструмент денежно-кредитной политики, который он не использовал более двух десятилетий. Китайский индекс CSI 300 вырос примерно на 0,59%. Гонконгский индекс Hang Seng прибавил 0,91%.

Индекс доллара прибавил 0,12% до 104,55. Доллар укрепился по отношению к евро в четверг перед выходом ключевых данных по инфляции в США в пятницу.

Доходность казначейских облигаций США была немного выше в день накануне публикации данных по инфляции. Доходность 10-летних облигаций США выросла в четверг до 4,206% с 4,196%.

Цены на нефть завершают март ростом на фоне перспектив сохранения ОПЕК+ курса на сокращение добычи, продолжающихся атак на российскую энергетическую инфраструктуру и сокращения числа буровых установок в США. Майские фьючерсы на нефть марки Brent торговались на уровне \$87,48 за баррель, самого высокого уровня с 27 октября, после роста на \$1,39, или 1,6%. Более активно торгуемый июньский контракт остановился на уровне \$87 за баррель, поднявшись на \$1,58, а срок действия майского контракта истекает в четверг.

Спотовое золото выросло на 1,6% до \$2230 за унцию.

Новости корпораций:

- Зарубежные поставщики Apple нарастили производство долгожданных новых iPad компании, и запуск запланирован на начало мая.
- Home Depot сообщила о намерении взять на себя долг в размере \$12,5 млрд для покупки дистрибьютора строительных материалов SRS Distribution.
- Walgreens Boots Alliance сузила свой прогноз на 2024 финансовый год, сославшись на сложную розничную среду, включая сокращение потребительских расходов.
- Country Garden Holdings, один из крупнейших застройщиков Китая, предупредил, что пропустит крайний срок для отчетности о годовых результатах, что еще больше осложнит планы по реструктуризации долга после дефолта в прошлом году.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

По итогам биржевых торгов четверга индекс KASE вырос на 0,31% – до 5 051,6 пункта. Драйвером указанного роста выступили акции КазТрансОйла (+1,4%), Народного Банка (+1,0%) и БЦК (+0,9%). Таким образом, индекс KASE растёт в марте на 5,2% и 20,6% по итогам первого квартала. Ключевыми драйверами этого роста выступили увеличение корпоративной прибыли и ожидаемых дивидендных выплат, продолжающееся снижение базовой ставки (снижается доходность альтернативных инструментов инвестирования) и использование остатков средств после IPO Air Astana, повышение целевых цен профессиональными управляющими инвестпортфелем и приток розничных инвесторов, позитивные действия рейтинговых агентств. Депозитарные расписки Казатомпрома были лидерами роста на иностранных площадках среди казахстанских голубых фишек, чьи бумаги торгуются на LSE и Nasdaq. Так в четверг прирост по бумагам Казатомпрома составил 3,85%. Американские депозитарные акции Kaspi также показали высокий рост на 2,16%. Между тем, депозитарные расписки Народного банка упали на 0,34%, а расписки Эйр Астаны не изменились. На предпоследних валютных торгах марта количественные параметры спроса на инвалюту заметно уступали её предложению. На этом фоне пара USDKZT опустилась до отметки 448,12 тенге за доллар (-1,45 тенге). При этом объём торгов существенно вырос до 304,1 млн долларов (+65 млн), что является максимальным показателем за последние 12 сессий. Напомним, средневзвешенной объём торгов в текущем году составляет 192,5 млн долларов. Очевидно, что происходила конвертация крупного объёма инвалюты, что способствовало укреплению тенге. Эти продажи могли осуществлять экспортёры для собственных нужд перед завершением первого квартала (выплата заработных плат, осуществление прочих затрат в тенге). Отметим, что пара USDKZT завершает умеренным укреплением март (на 0,6% с отметки 450,65) и первый квартал (на 1,4% с отметки 454,69).

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	5.368	100.40		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.735	83.95		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.994	100.01	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	8.891	86.39	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.166	101.20	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	5.491	112.57	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	3.710	100.09	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	2.909	97.72	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.539	82.38	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.286	93.67	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.909	93.72		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.499	97.92	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.641	98.65		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.858	87.25	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.827	83.83		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	5.990	94.99		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.231	92.32	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.789	81.94	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.340	94.92	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.187	95.39	BB+	Baa2		200000.00

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

26 марта	
До торгов	TD Synnex, McCormick & Company, Elbit Systems
После торгов	Concentrix Corporation, GameStop Corp
27 марта	
До торгов	Carnival Corp, Cintas Corporation, Altimune, UniFirst Corporation, Lands's End
После торгов	Jefferies Financial Group, H.B. Fuller Company, MillerKnoll
28 марта	
До торгов	Walgreens Boots Alliance, Azul S.A., BRP Inc, MSC Industrial Direct Co
После торгов	Oxford Industries, P3 Health Partners, Torrid Holdings

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

26 марта	Прогноз	Текущее значение
США - Индекс доверия потребителей в США от Conference Board - март, опережающий индикатор	106,9	106,7
США - Объём заказов на товары длительного пользования в США от Census Bureau - февраль, м/м	1,2%	-6,1%
США - Недельные запасы сырой нефти в США по данным Американского института нефти (API)		-1,519 млн барр
27 марта	Прогноз	Текущее значение
РК - Финансовые показатели профессиональных участников рынка ценных бумаг от Нацбанка РК - февраль		
РФ - ВВП России - февраль, м/м	4,0%	4,6%
РФ - Объем промышленного производства - февраль, г/г	4,0%	2,7%
США - Недельные запасы сырой нефти Информационного Агентства энергетики (EIA)		-1,952 млн барр
28 марта	Прогноз	Текущее значение
Великобритания - ВВП Великобритании - 4 квартал, г/г	-0,2%	0,3%
США - ВВП США - 4 квартал, г/г	3,2%	4,9%
США - Дефлятор ВВП США - 4 квартал, кв/кв	1,7%	3,3%
США - Недельные данные по первичным заявкам на получение пособий по безработице в США	214 тыс	210 тыс
США - Общее число лиц, получающих пособия по безработице в США		1,807 млн
США - Индекс настроения потребителей от Мичиганского университета - апрель, опережающий индикатор	76,5	76,9
США - Ожидаемая инфляция в США в течение 12 месяцев от Мичиганского университета - март, пересмотренные данные	3,0%	3,0%
США - Индекс потребительских инфляционных ожиданий в США на 5 лет вперед от Мичиганского университета - март, пересмотренные данные	2,9%	2,9%
США - Недельные данные по активным буровым установкам в США от Baker Hughes		624
США - Выступление члена совета управляющих ФРС Кристофера Уоллера		
29 марта	Прогноз	Текущее значение
РК - Статистические данные по внешнему долгу, платежному балансу, международным резервам и валютным активам Нацфонда		
США, Великобритания - Страстная пятница - Выходной		
США - Ценовой индекс расходов на личное потребление в США - февраль, г/г	2,4%	2,4%
США - Базовый ценовой индекс расходов на личное потребление в США - февраль, г/г	2,8%	2,8%
США - Индикатор личных расходов физлиц в США - февраль, м/м	0,5%	0,2%
США - Выступление главы ФРС Джерома Пауэлла		
США - Выступление члена Федерального комитета США по операциям на открытом рынке (FOMC) ФРС Мэри Дэли		

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