

### КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 035,69	-1,57%	-0,71%	-3,97%	18,83%	5,57%
NASDAQ	15 657,82	-2,04%	-0,35%	-4,51%	19,88%	4,31%
DOW JONES	37 815,92	-1,49%	-1,68%	-4,43%	13,65%	0,34%
KASE	5 011,59	0,69%	1,10%	-1,63%	23,76%	19,68%
MOEX	3 469,83	-0,24%	1,19%	3,17%	8,21%	11,96%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$86,33	-1,00%	-1,21%	0,21%	4,10%	12,95%
GOLD	\$2 286,25	-2,12%	-1,54%	2,53%	14,54%	10,82%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹442,05	0,14%	-0,51%	-1,06%	-5,57%	-2,75%
EUR	₹474,14	0,22%	0,17%	-1,59%	-4,66%	-5,59%
RUB	₹4,74	-0,21%	-0,42%	-2,07%	-5,77%	-6,32%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,35	-0,62%	1,00%	-0,25%	-2,89%	-1,34%
HSBK	\$18,66	0,86%	2,41%	4,83%	50,24%	23,09%
AIRA	\$8,46	5,62%	5,75%	-3,86%		
KSPI US	\$117,76	1,46%	1,34%	-10,09%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹218,29	0,17%	2,39%	2,20%	46,41%	33,43%
KZAP	₹18 300,00	0,59%	1,39%	-0,01%	-3,71%	-0,87%
KCEL	₹3 026,59	0,55%	2,02%	-2,81%	55,69%	54,81%
KEGC	₹1 492,00	-0,33%	0,64%	0,47%	-3,43%	0,67%
KZTK	₹35 200,00	2,03%	2,33%	-0,85%	12,82%	2,03%
KZTO	₹834,00	-0,24%	-0,35%	-0,71%	-3,08%	-3,58%
CCBN	₹1 571,00	0,06%	2,61%	-3,02%	85,37%	60,79%
KSPI	₹52 999,99	-0,37%	-3,34%	-8,19%	17,39%	16,23%
KMGZ	₹12 999,00	-0,21%	0,07%	6,99%	15,14%	12,63%
AIRA	₹955,51	5,70%	5,11%	-9,17%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

### ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
HEALTH CARE	-0,11%	-0,41%	-4,35%	12,42%	2,77%
CONSUMER STAPLES	-0,44%	-0,55%	-0,56%	11,60%	4,79%
UTILITIES	-0,58%	-0,06%	2,25%	10,65%	5,24%
FINANCIAL	-0,96%	-1,84%	-3,71%	24,03%	7,14%
COMMUNICATION SERVICE	-1,64%	-3,66%	-5,50%	18,68%	7,05%
INDUSTRIAL	-1,64%	-0,51%	-2,85%	23,15%	6,57%
MATERIALS	-1,81%	0,33%	-4,37%	16,61%	3,53%
REAL ESTATE	-1,85%	-1,24%	-6,97%	8,71%	-9,86%
INFORMATION TECHNOLOGY	-2,19%	-0,90%	-6,08%	17,41%	1,95%
CONSUMER DISCRETIONARY	-2,54%	0,71%	-3,90%	13,97%	-1,91%
ENERGY	-2,98%	-2,78%	-1,79%	10,05%	11,43%

Источник: Bloomberg

### ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги на Уолл-стрит во вторник закрылись падением основных фондовых индексов США из-за опасений рынка, что упорная инфляция заставит ФРС дольше удерживать процентные ставки на более высоком уровне. Индекс S&P 500 упал на 1,6%, Nasdaq потерял 2%, а индекс Dow Jones снизился на 1,5%, поскольку инвесторы оценивали экономические данные, указывающие на рост затрат на рабочую силу и снижение доверия потребителей в преддверии решения ФРС по процентным ставкам, которое будет опубликовано 1 мая. В апреле индексы S&P 500 и Nasdaq упали на 3% каждый, в то время как индекс Dow Jones снизился на 4,3%, что стало худшим показателем с сентября 2022 года.

Стоимость рабочей силы в США в первом квартале выросла больше, чем ожидалось, на 1,2%, что является максимальным показателем за год и значительно превышает ожидания в 1%, и это подчеркивает постоянное давление на заработную плату, которое может усилить влияние устойчивой инфляции в экономике США. Результат добавлен к пакету данных, которые усиливают аргументы в пользу того, что FOMC будет удерживать ставки на более высоком уровне как можно дольше. Широкий индикатор затрат на рабочую силу, за которым пристально следит ФРС иллюстрирует постоянное давление на заработную плату, которое поддерживает инфляцию на повышенном уровне.

Потребительское доверие в США упало в апреле до самого низкого уровня с середины 2022 года, поскольку взгляды американцев на рынок труда и их перспективы экономики ухудшились. Conference Board сообщила, что индекс потребительского доверия в США упал до 97,0 пунктов, самого низкого уровня с июля 2022 года, с пересмотренного в сторону понижения значения 103,1 в марте. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали, что индекс незначительно изменится и составит 104,0 с ранее сообщавшихся 104,7.

В преддверии длительных выходных по случаю праздника Дня труда в Китае индекс Shanghai Composite упал на 0,3%, в то время как CSI 300 потерял 0,6%. Торги на рынках материкового Китая возобновятся в следующий понедельник. Инвесторы также ознакомились с официальными данными, показывающими, что деятельность китайского производственного сектора и сектора услуг продолжала расширяться, но замедлилась в апреле. Между тем, частное исследование показало, что рост производства в этом месяце достиг 14-месячного максимума. Последние данные дают мало подсказок о том, будут ли китайские власти и дальше смягчать политику для поддержки экономики. Индекс Hang Seng поднялся на 0,1% после небольших потерь на утренних торгах.

Европейские фондовые индексы во вторник упали, поскольку рынок отреагировал на большую порцию ключевых экономических данных и корпоративных отчетов. Индекс STOXX 600 сократился на 0,7%. Новые данные показали, что ВВП еврозоны в первом квартале вырос на 0,3% по сравнению с предыдущим кварталом, что значительно превышает рыночные ожидания в 0,1%, в то время как инфляция в блоке воздержалась от замедления и осталась на уровне 2,4%. Эти данные поддержали ястребов в Совете управляющих ЕЦБ.

Индекс доллара поднялся выше отметки 106 во вторник, приблизившись к пятимесячному максимуму 106,3, достигнутому ранее в апреле, поскольку последние экономические данные продолжают благоприятствовать фону ограничительной политики ФРС. Индекс доллара также получил поддержку от новых продаж иены, поскольку рынки сомневались, что валютная интервенция Банка Японии сможет поддержать валюту в долгосрочной перспективе.

Доходность двухлетних казначейских облигаций превысила 5% — это самый высокий уровень с ноября. Доходность по десятилеткам выросла до 4,68%.

Фьючерсы на нефть марки Brent упали ниже \$87 за баррель во вторник после снижения на 1,2% на предыдущей сессии из-за укрепления доллара и опасений, что ФРС будет поддерживать более высокие процентные ставки в течение длительного периода, что потенциально повлияет на спрос на нефть.

Золото упало до \$2286 за унцию во вторник из-за укрепления доллара.

### Новости корпораций:

- Результаты McDonald's в первом квартале не оправдали ожиданий, чему способствовало замедление роста в США и отголоски войны между Израилем и ХАМАСом.
- Coca-Cola опубликовала более оптимистичный прогноз на 2024 год после того, как результаты первого квартала превзошли ожидания Уолл-стрит, поскольку клиенты на рынках по всему миру продолжают платить более высокие цены и стимулировать рост объемов.
- Объем платежей PayPal Holdings вырос на 14% в первом квартале на фоне увеличения потребительских расходов во всем мире, что дало толчок акциям фирмы в начале торгов.
- MicroStrategy сообщила об убытках в первом квартале после изменения обесценения по отношению к стоимости своих запасов биткойнов на сумму около \$13 млрд, несмотря на то, что криптовалюта выросла за этот период.

## КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE во вторник вырос на 0,7% до 5 011,59 пунктов. Наибольший объем сделок на сумму 207 млн тенге пришёлся на акции Эйр Астаны после сообщения о программе по выкупу акций и ГДР. Рост продемонстрировали акции шести эмитентов – Эйр Астаны (+5,7%), Казахтелекома (+2,0%), Казатомпрома (+0,6%), Кселл (+0,5%), Халыка (+0,2%) и БЦК (+0,1%). На торгах на иностранных биржах долевые бумаги Эйр Астаны (+5,6%) также были в лидерах роста среди казахстанских эмитентов, чьи бумаги торгуются на LSE и Nasdaq. Средневзвешенный курс доллара США к тенге со сроком расчётов "завтра" по итогам торгов во вторник составил 442,05 тенге. Нацвалюта укрепилась на 0,63 тенге. Объем торгов составил 255,177 млн долларов США. Было заключено 603 сделки. Минимальная цена составила 441,35 тенге за доллар США, максимальная – 442,80 тенге, цена последней сделки – 442,40 тенге. Доходность операций репо с государственными ценными бумагами (ГЦБ) сроком на один день (TONIA) снизилась на 98 б.п. и по итогам торгового дня составила 14,23% годовых. Ставка заимствования тенге под залог долларов США сроком на один день (SWAP-1D (USD)) снизилась на 75 б.п. и составила 10,6% годовых. Совокупный объем торгов однодневными инструментами денежного рынка составил 804,649 млрд тенге.

Эйр Астана объявила о начале программы выкупа простых акций и глобальных депозитарных расписок. Целью программы является выполнение обязательств Эйр Астаны, вытекающих из его программ премирования сотрудников. В рамках первой части программы эмитент намерен приобрести до 4 786 800 бумаг (в форме акций и ГДР), что в настоящее время составляет примерно 1,3% от общего количества размещенных акций (включая акции, права на которые удостоверены ГДР), на общую сумму не более 12 миллионов долларов США (включая сопутствующие расходы). Первая часть программы начнется 30 апреля 2024 года и завершится не позднее 8 февраля 2025 года.

По итогам первого квартала 2024 года Эйр Астана демонстрирует сильный рост доходов в сезонно слабом первом квартале. Выручка и прочие доходы без учета единовременных статей выросли на 13,3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 264,7 млн долл. США. Показатель EBITDAR без учета единовременных статей вырос на 6,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 50,0 млн долл. США. Общее число перевезенных пассажиров выросло на 18,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составило 1,9 млн человек при среднем коэффициенте загрузки 81,2%.

Kaspi.kz сообщил о партнерстве с Alipay+ для осуществления QR- платежей в магазинах, кафе, такси и более чем в 80 миллионах точек по всему Китаю.

**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	5.543	99.88		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	336.85MM	5.750	05/12/2025	5.197	100.55		Baa2	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	106.67MM	6.000	03/23/2026	5.097	101.60	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	254.52MM	2.950	05/06/2031	5.687	84.35		Baa2	BBB	200000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	300.00MM	1.000	03/17/2026	8.685	87.23	BBB-	WR	WD	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.669	110.18	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.438	93.10	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.571	100.64	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	525.00MM	2.375	11/09/2028	3.116	96.91	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709669	USD	1.50MMM	3.875	10/14/2024	4.037	99.93	BBB-	Baa2	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	650.00MM	1.500	09/30/2034	3.550	82.41	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	500.00MM	0.600	09/30/2026	3.381	93.66	BBB-	Baa2	BBB	100000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	7.232	90.23		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	6.139	96.22		Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	7.203	83.80	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	6.115	96.35	BB+	Baa2	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	6.321	80.94		Baa2	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	706.32MM	4.375	09/26/2027	6.442	93.77		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.308	92.38	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.609	94.54	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	7.155	80.50	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	6.490	95.30	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](https://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