

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 243,77	-0,20%	0,77%	2,08%	22,28%	9,94%
NASDAQ	16 396,83	0,11%	0,50%	0,75%	23,21%	9,23%
DOW JONES	39 566,85	-0,60%	0,72%	1,23%	18,35%	4,98%
KASE	5 094,79	0,33%	1,80%	5,38%	23,48%	21,67%
MOEX	3 363,29	0,92%	2,37%	2,96%	7,37%	8,52%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	\$87,42	0,48%	1,56%	5,72%	2,45%	14,07%
GOLD	\$2 251,44	0,97%	3,67%	8,09%	21,79%	9,14%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	₹446,56	-0,05%	-1,04%	-0,90%	-6,30%	-1,76%
EUR	₹481,35	-0,10%	-1,59%	-1,55%	-3,77%	-4,16%
RUB	₹4,84	0,00%	-0,62%	-2,62%	1,04%	-4,35%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	\$40,45	0,00%	2,41%	3,85%	-4,03%	-1,10%
HSBK	\$17,80	0,00%	0,68%	4,09%	34,85%	17,41%
AIRA	\$8,80	0,00%	-0,56%	-7,37%		
KSPI US	\$130,98	1,82%	5,72%	23,30%		
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	₹213,59	0,31%	1,52%	7,04%	40,99%	30,56%
KZAP	₹18 305,02	0,02%	-1,31%	-0,70%	-0,23%	-0,84%
KCEL	₹3 114,00	-1,64%	-0,64%	7,15%	55,89%	59,29%
KEGC	₹1 486,90	0,13%	0,32%	-0,54%	-0,19%	0,33%
KZTK	₹35 099,99	-1,13%	-0,98%	-1,40%	3,55%	1,74%
KZTO	₹840,00	1,20%	-0,30%	0,72%	1,20%	-2,89%
CCBN	₹1 620,00	7,50%	5,61%	6,65%	124,80%	65,80%
KSPI	₹57 731,00	0,40%	11,03%	23,72%	25,24%	26,60%
KMGZ	₹12 150,00	0,37%	1,94%	1,25%	2,27%	5,28%
AIRA	₹1 052,00	-0,94%	-1,67%	-5,31%		

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
ENERGY	0,80%	2,87%	9,98%	7,32%	13,46%
COMMUNICATION SERVICE	0,74%	1,19%	3,09%	24,51%	13,28%
INFORMATION TECHNOLOGY	0,25%	0,67%	-0,75%	26,04%	8,55%
MATERIALS	-0,26%	1,44%	5,52%	19,69%	8,26%
FINANCIAL	-0,63%	1,16%	4,24%	27,29%	11,27%
UTILITIES	-0,64%	2,86%	6,38%	16,22%	2,93%
CONSUMER STAPLES	-0,74%	0,41%	2,28%	11,12%	5,37%
INDUSTRIAL	-0,79%	0,87%	3,13%	24,55%	9,70%
CONSUMER DISCRETIONARY	-0,80%	0,12%	-1,22%	13,24%	2,08%
HEALTH CARE	-0,88%	0,53%	0,36%	13,95%	7,45%
REAL ESTATE	-1,77%	1,30%	-1,74%	16,04%	-3,11%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Торги на Уолл-стрит в первый день апреля завершили разнонаправленно. Индексы S&P 500 и Dow Jones сократились на 0,20% и 0,60% соответственно из-за снижения оптимизма трейдеров по поводу скорого снижения ставок ФРС на фоне свежих сильных данных по производственному PMI в США, опровергающих прогнозы в необходимости снижения ставок в ближайшей перспективе. При этом, индекс Nasdaq Composite незначительно подрос в конце торгов на 0,11%. Вчера рынки Великобритании, Австралии и Гонконга были закрыты в связи с Пасхой.

Производство в США в марте выросло впервые за полтора года, производство резко восстановилось и увеличились новые заказы, но занятость на заводах оставалась низкой на фоне «значительных увольнений» и роста цен на сырье. По данным Института управления поставками (ISM), производственный PMI увеличился с 47,8 в феврале до 50,3 в марте, что является самым высоким показателем и первым значением выше 50 с сентября 2022 года. Что положило конец 16-месячному спаду в производстве, на долю которого приходится 10,4% экономики. Экономисты, опрошенные Reuters, прогнозировали, что PMI вырастет до 48,4. Такой рост индекса предполагает восстановление производственного сектора США, пострадавшего от повышения процентных ставок. Хотя восстановление производства является стимулом для перспектив роста экономики, рост цен на сырье предполагает, что инфляция на товары может усилиться в ближайшие месяцы. Товарная дефляция была ключевым фактором замедления инфляции в прошлом году.

Три правительственных показателя инфляции в США – CPI, PPI и PCE – показывают, что улучшение стабилизировалось, что приводит к вопросам о том, когда и на сколько ФРС сокращает темпы инфляции.

Позже на этой неделе ожидается отчет, который покажет, что рост занятости продолжился в марте, в то время как рост заработной платы замедлился. Председатель ФРС Джером Пауэлл, который должен выступить в среду, заявил в пятницу, что чиновники ожидают дополнительных доказательств того, что цены сдерживаются.

Азиатские индексы в понедельник показали смешанную динамику. Индекс Shanghai Composite прибавил 1% после того, как опросы показали улучшение условий производства в Китае. Национальное бюро статистики Китая опубликовало в воскресенье данные опроса, которые показали, что официальный производственный PMI страны в марте составил 50,8, что является самым высоким показателем с марта 2023 года. Японский Nikkei 225 упал на 1,4% после того, как ежеквартальный опрос Банка Японии о состоянии бизнеса показал, что настроения среди крупных производителей, в том числе гигантов автомобилестроения и электроники, снизились в марте впервые за год.

Индекс доллара вырос на 0,47% на фоне сильных данных по производственному сектору США.

Цены на казначейские облигации США упали по всей кривой. Доходность 10-летних облигаций выросла до 4,317% после достижения ранее двухнедельного максимума в 4,337%. Доходность двухлетних казначейских облигаций, отражающая ожидания по процентным ставкам, выросла до 4,712%. После публикации отчета о смягчении политики ФРС, заложенный в своп-контракты на этот год, снизился примерно до 65 б.п., что меньше, чем прогнозировалось политиками.

Цены на нефть в понедельник выросли примерно на 1% на фоне ожиданий, что экономический рост в США и Китае будет стимулировать спрос, в то время как поставки сокращаются из-за сокращения добычи ОПЕК+ и нападения на российские нефтеперерабатывающие заводы. Фьючерсы на Brent с поставкой в июне торговались на уровне \$87,42 за баррель.

Спотовое золото в ходе торговой сессии достигло рекордного максимума в \$2 265 за унцию и закрылось ростом на 0,97% на уровне \$2 251 за унцию.

Новости корпораций:

- AT&T заявила, что личные данные около 73 миллионов нынешних и бывших клиентов утекли в darknet, что побудило ее сбросить 7,6 миллиона кодов доступа к учетным записям.
- Акции Micron Technology выросли более чем на 5% после того, как Bank of America повысил целевую цену акций компании с \$120 до \$144.
- United Airlines попросила пилотов взять неоплачиваемый отпуск в следующем месяце, сокращение персонала может продлиться до конца 2024 года на фоне задержки поставок самолетов Boeing.
- Nippon Steel взяла на себя официальное обязательство по расходам и рабочим местам перед Объединенным профсоюзом сталелитейщиков, подкрепив обещание, данное на предыдущей встрече, поскольку японская сталелитейная компания стремится заручиться поддержкой приобретения United States Steel за \$14,1 млрд.
- Акции дебютанта Trump Media & Technology вчера рухнули более чем на 21% после публикации отчета. Компания сообщила о чистых убытках за весь год в сумме почти \$60 млн. Компания также предупредила о будущих убытках в связи с проблемами с прибыльностью.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

Индекс KASE в понедельник вырос на 0,33% до 5094,79 пунктов. Резкий рост акций БЦК на 7,5% стал главным драйвером роста индекса KASE. При отсутствии значимых корпоративных событий позитивные настроения локальных инвесторов могут быть связаны с предстоящими в апреле ГОСА БЦК, Народного Банка, Kaspi и Казахтелекома, на которых будет определен порядок распределения чистого дохода за 2023 год. Между тем Минфин РК в апреле планирует провести размещения ГЦБ совокупным объемом 630 млрд тенге (565 млрд годом ранее). Вчера рынки Великобритании были закрыты в связи с Пасхой, торги по депозитарным распискам казахстанских эмитентов не проводились. Торгуемые на Nasdaq долевые инструменты Kaspi завершили торговую сессию ростом на 1,82% до \$130,98 за акцию, при этом вчера достигли рекордного максимума в \$131,72 за акцию. Нацвалюта открыла текущую неделю слабым укреплением: по итогам торгов понедельника курс по валютной паре USDKZT закрепился на отметке 446,65 тенге за доллар (-0,12 тенге). При этом объем торгов резко снизился (в 1,9 раза), составив \$115,0 млн. На динамику обменного курса тенге мог влиять противоречивый внешний фон: во время вчерашней сессии наблюдался одновременный рост нефтяных котировок (см. ниже) и индекса доллара (+0,5%) в ответ на возможную отсрочку снижения процентных ставок в США. Что касается локальных факторов, то поддержку нацвалюте могла оказать информация об увеличении чистых продаж инвалюты Нацбанком в апреле (~\$550 млн против мартовских \$248 млн).

Согласно данным Национального банка по итогам 2023 года текущий счет платежного баланса сложился с дефицитом в \$8,7 млрд (а 2022 год профицит текущего счета составил \$7,1 млрд). Профицит торгового баланса составил \$20,2 млрд, снижение профицита связано с увеличением импорта товаров на фоне сокращения экспорта. Экспорт товаров снизился на 6,7% и составил \$79,9 млрд. Импорт товаров вырос на 17,9% и составил \$59,7 млрд. Финансирование дефицита текущего счета преимущественно происходило за счет резервных активов страны (\$5,9 млрд).

По данным Бюро национальной статистики, инфляция в Казахстане в марте замедлилась и составила 9,1% в годовом исчислении (в феврале инфляция была на уровне 9,3%. За месяц инфляция составила 0,7% против февральской 1,1%). Цены на платные услуги за год выросли на 13,2% (в феврале 2024г. – 12,8%), непродовольственные товары – на 8,2% (в феврале 2024г. – 8,5%), продовольственные товары – на 6,9% (в феврале 2024г. – 7,4%). По сравнению с мартом прошлого года среди продовольственных товаров больше всего выросли цены на рис (+22,7%) и яйца (+17,9%). При этом, наибольшее снижение цен было по луку (-45%). Среди топлива выросли цены на дизель (+15,1%), на бензин (+13,6%) и на сжиженный газ в баллонах (+13%). Тарифы на водоотведение повысились на 42%, холодную воду – на 36,5%, отопление центральное – на 33,2%, горячую воду – на 31,9%, вывоз мусора – на 30,7%, электроэнергию – на 26,1%. Цены на услуги здравоохранения в марте выросли на 12,7% год к году. Напомним, что 12 апреля будет очередное заседание Национального банка, на котором, скорее всего, несмотря на замедление инфляции сохранится текущий уровень базовой ставки 15,75%.

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	97.26	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

		1 апреля
После торгов	PVH Corp	
		2 апреля
До торгов	Paychex	
		3 апреля
До торгов	Acuity Brands	
После торгов	Levi Strauss & Co, BlackBerry	
		4 апреля
До торгов	Lamb Weston Holdings, Conagra Brands	
		5 апреля
До торгов	Greenbrier Companies	

СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

	1 апреля	Прогноз	Текущее значение
Казахстан - Инфляция - март			9,3%
Великобритания - Пасха - Выходной			
Китай - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) Китая от Caixin - март		51,0	50,9
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от S&P Global - март		52,8	52,2
США - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) США от ISM - март		48,5	47,8
	2 апреля	Прогноз	Текущее значение
ЕС - Индекс деловой активности в производственном секторе (PMI) еврозоны - март		45,7	45,7
США - Число открытых вакансий на рынке труда (JOLTS) США - февраль		8,790 млн	8,863 млн
США - Недельные запасы сырой нефти в США по данным Американского института нефти (API)			9,337 млн барр.
США - Выступления членов FOMC Боумен, Местер, Дэли, Уильямс			
	3 апреля	Прогноз	Текущее значение
Япония - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг Японии - март		54,9	54,9
Китай - Индекс деловой активности в секторе услуг (PMI) Китая от Caixin - март		52,7	52,5
ЕС - Индекс потребительских цен (ИПЦ) в еврозоне - март, г/г		2,5%	2,6%
ЕС - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) в еврозоне - март, г/г		3,0%	3,1%
ЕС - Уровень безработицы в еврозоне - февраль		6,4%	6,4%
США - Индекс деловой активности (PMI) в секторе услуг США от S&P Global - март		51,7	52,3
США - Индекс менеджеров по снабжению для непромышленной сферы США от ISM - март		52,5	52,6
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США от ADP - март		149 тыс	140 тыс
США - Выступление главы ФРС США г-на Пауэлла			
Заседание ОПЕК			
	4 апреля	Прогноз	Текущее значение
Китай - Национальный день - Выходной			
ЕС - Публикация протокола заседания ЕЦБ			
ЕС - Композитный индекс деловой активности (PMI) от S&P Global в еврозоне - март		49,9	49,9
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице в США		214 тыс	210 тыс
США - Сальдо торгового баланса США - февраль		-66,50 млрд долл. США	-67,40 млрд долл. США
	5 апреля	Прогноз	Текущее значение
Китай - Национальный день - Выходной			
США - Средняя почасовая заработная плата в США - март, м/м		0,3%	0,1%
США - Изменение числа занятых в несельскохозяйственном секторе США - март		205 тыс	275 тыс
США - Уровень безработицы - март		3,9%	3,9%
США - Общее число буровых установок в США от Baker Hughes			621
США - Выступления члена FOMC Боумен			

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