

КОТИРОВКИ

Индексы	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
S&P500	5 074.08	-5.97%	-9.58%	-12.06%	-10.92%	-13.73%
NASDAQ COMP	15 587.79	-5.82%	-9.89%	-14.34%	-13.03%	-19.28%
DOW JONES	38 314.86	-5.50%	-8.78%	-10.48%	-8.67%	-9.94%
KASE	5 452.83	-1.27%	-3.64%	-3.52%	6.26%	-2.25%
Товары	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
BRENT	63.01 \$	-3.92%	-15.73%	-9.83%	-19.53%	-14.34%
GOLD	3 025.93 \$	-0.40%	-3.13%	4.02%	14.51%	15.31%
Валюта	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
USD	504.34 ₹	0.55%	0.18%	1.69%	-2.00%	-3.96%
EUR	556.34 ₹	0.36%	2.63%	3.93%	2.16%	1.76%
RUB	5.97 ₹	-0.17%	-0.50%	7.76%	15.47%	22.34%
LSE NASDAQ	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
KAP	31.60 \$	-4.82%	-3.22%	-16.18%	-15.39%	-16.29%
HSBK	21.00 \$	-3.45%	-14.81%	2.19%	24.26%	8.02%
KSPI US	83.12 \$	-8.08%	-10.48%	-18.13%	-19.84%	-12.24%
AIRA	5.64 \$	-3.75%	-6.00%	-4.41%	-14.16%	-7.69%
Акции KASE	Значение	1D	1W	1M	6M	YTD
HSBK	281.29 ₹	1.56%	-7.02%	8.19%	34.79%	9.70%
KZAP	16 749.00 ₹	-1.95%	-4.18%	-11.23%	-9.85%	-17.16%
KCEL	3 320.00 ₹	-1.60%	-1.95%	-2.70%	2.47%	-2.27%
KEGC	1 470.50 ₹	-0.64%	-0.47%	-1.24%	-2.29%	-3.70%
KZTK	47 500.00 ₹	-1.09%	1.60%	3.48%	23.41%	8.50%
KZTO	800.00 ₹	-1.10%	-0.49%	-0.56%	-2.56%	-2.44%
CCBN	2 690.00 ₹	-3.19%	-0.96%	-5.61%	40.03%	23.00%
KSPI	44 298.00 ₹	-4.32%	-8.10%	-14.53%	-15.12%	-18.78%
KMGZ	14 899.00 ₹	0.67%	-0.67%	2.33%	6.83%	1.90%
AIRA	719.25 ₹	-1.47%	-4.74%	-5.24%	-9.91%	-12.29%

Источники: Bloomberg, Нацбанк РК, KASE.

ДИНАМИКА СЕКТОРОВ S&P 500

Сектор	1D	1W	1M	6M	YTD
CONSUMER DISCRETIONARY	-4.31%	-7.43%	-11.12%	-6.30%	-18.52%
CONSUMER STAPLES	-4.34%	-3.93%	-5.31%	-2.73%	-0.19%
ENERGY	-9.20%	-15.72%	-9.92%	-15.77%	-8.06%
FINANCIALS	-7.32%	-11.26%	-10.02%	-1.97%	-8.55%
HEALTH CARE	-5.48%	-7.35%	-9.38%	-10.39%	-1.66%
INDUSTRIALS	-6.29%	-10.02%	-12.15%	-12.75%	-10.49%
MATERIALS	-6.26%	-9.42%	-11.32%	-17.93%	-7.44%
REAL ESTATE	-4.56%	-6.91%	-8.26%	-9.81%	-4.20%
INFORMATION TECHNOLOGY	-6.59%	-11.68%	-16.55%	-18.49%	-21.57%
COMMUNICATIONS	-5.73%	-9.56%	-13.02%	-2.71%	-9.90%
UTILITIES	-5.56%	-5.48%	-3.57%	-6.18%	-1.53%

Источник: Bloomberg

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Фондовый рынок продолжает падение, облигации растут, нефть обвалилась до минимума за четыре года, после того как глава ФРС Джером Пауэлл предупредил, что ущерб от торговой войны окажется сильнее ожидаемого. Среди последствий он назвал ускорение инфляции и замедление роста экономики.

Несмотря на риски, связанные с торговой политикой президента Дональда Трампа, включая ответные меры со стороны Китая, Пауэлл подтвердил, что ФРС пока придерживается выжидательной позиции. В пятницу индекс S&P 500 показал худшее двухдневное падение с марта 2020 года, потеряв 6% — более \$5 трлн капитализации. Nasdaq 100 вошёл в медвежий рынок. Доходность 10-летних гособлигаций США снизилась на 3 базисных пункта до 3,99%. Доллар укрепился на 1%.

Крупнейшие технологические компании резко упали: Nvidia и Tesla потеряли более 7%. Акции китайских компаний, торгующихся в США, включая Alibaba и Baidu, также снизились. Индекс крупных банков опустился до минимума с 7 августа. Индекс волатильности VIX вырос до максимума с апреля 2020 года.

Мнения аналитиков касательно дальнейшей динамики разнятся, в то время как одни проявляют осторожность и боятся грядущей рецессии другие видят возможности для инвестирования. Так, главный экономист JPMorgan Майкл Фероли прогнозирует спад экономики США в 2025 году. В целом экономисты ожидают, что пошлины повысят инфляцию и замедлят рост, удерживая ФРС от немедленных действий. Однако обсуждение будущей траектории ставок на Уолл-стрит усилилось. Фьючерсы на денежном рынке теперь закладывают пять снижений ставки ФРС по 25 б.п. в этом году (против трёх ранее). Доходность двухлетних казначейских облигаций, наиболее чувствительных к ставкам, в понедельник снизилась на 22 б.п. — до 3,43%, всего за несколько дней упав на 50 б.п. с момента объявления пошлин.

Инвесторы, включая Билла Акмана и Стэнли Дракенмиллера, резко раскритиковали решение Трампа о введении масштабных глобальных тарифов, которые, как ожидается, приведут к замедлению экономического роста и росту инфляции. Сейчас трейдеры надеются на снижение процентных ставок со стороны Федеральной резервной системы, хотя её председатель Джером Пауэлл дал понять, что торопиться с действиями ФРС не будет.

Более 50 стран обратились в Белый дом с инициативой начать торговые переговоры, а недавно объявленные президентом Дональдом Трампом тарифы не приведут к росту цен в США, заявил в воскресенье директор Национального экономического совета Кевин Хассетт.

В понедельник европейские фондовые индексы обвалились более чем на 5%. Индекс Stoxx 600 оказался всего в трёх процентных пунктах от медвежьего рынка. Фьючерсы на индексы США указывают на новое сильное падение после обвала на \$5 трлн на прошлой неделе. Доходности гособлигаций США снизились, а защитные валюты — японская иена и швейцарский франк — резко укрепилась.

На отдельных рынках начались сбои в торговле. В Японии сработал автоматический «предохранитель» из-за масштабных потерь. В Южной Корее временно приостановили программные продажи.

Китай в ответ на новые пошлины США объявил, что введёт с 10 апреля зеркальные тарифы в размере 34% на весь импорт из США. Пекин также принял другие меры: ограничил экспорт некоторых редкоземельных металлов, начал антидемпинговое расследование по медицинским КТ-трубкам, приостановил импорт птицы и сорго от ряда американских компаний, а также внёс 11 оборонных компаний США в список ненадёжных.

На сырьевых рынках Медь и другие металлы отыграли ранние потери. Нефть резко подешевела после того, как Саудовская Аравия максимально срезала цены на свой основной сорт нефти — впервые за более чем два года.

Корпоративные новости:

- Shell — акции упали на 7% после публикации операционного отчёта за первый квартал 2025 года, в котором отмечены более высокие налоговые расходы в сегменте upstream и возможное увеличение оборотного капитала на \$5 млрд, несмотря на уверенные результаты в торговле газом и нефтью.
- Starbucks сократила планы по расширению в Индии на фоне изменения потребительских расходов в стране. В частности, представители среднего класса стали тратить меньше в кафе сети.
- Совместное предприятие Microsoft, Wicresoft прекратит свою деятельность в Китае уже во вторник, что приведёт к увольнению около 2 000 сотрудников, сообщило китайское СМИ.
- New Gold сообщила в понедельник, что достигла соглашения о выкупе оставшейся доли в размере 19,9% рудника New Afton.

КАЗАХСТАНСКИЙ РЫНОК

В пятницу индекс KASE опустился на 2,72%, завершив торги на уровне 5 522,77 пункта. Самое большое число сделок среди бумаг представительского списка пришлось на акции АО «Народный Банк Казахстана» — 4 733 сделки. Лидером по объёму торгов стали бумаги АО «Национальная компания "КазМунайГаз"», на которые пришлось 547,2 млн тенге. Ни одна из акций, входящих в состав индекса KASE, не показала положительной динамики.

Ставка доходности по однодневным операциям репо с государственными ценными бумагами (TONIA) увеличилась на 11 базисных пунктов и составила 15,84% годовых. Однодневная ставка валютного свопа с обеспечением в долларах США (SWAP-1D (USD)) снизилась на 1 б.п. — до 12,05% годовых. Общий объём сделок с однодневными инструментами денежного рынка составил 587,486 млрд тенге.

По итогам пятничных торгов, к 17:00 средневзвешенный курс доллара США с расчётами «завтра» составил 505,51 тенге, что соответствует ослаблению нацвалюты на 3,96 тенге. Объём торгов достиг 368,283 млн долларов США при заключении 906 сделок.

- Минимальный курс составил 502,00 тенге за доллар
- Максимальный — 510,30 тенге
- Последняя сделка была заключена по курсу 510,00 тенге.

Корпоративные новости:

- Изменен состав Совета директоров БРК.
- С.А.С. опубликовал аудированную консолидированную финансовую отчетность за 2024 год.
- Совет директоров Фридом Финанс решил разместить простые акции KZ1C00001262 (FFIN).
- МФО Mogo Kazakhstan опубликовало аудированную финансовую отчетность за 2024 год.
- Изменен состав правления МФО Азиатский Кредитный Фонд.

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	5.113	100.73		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2472852610	USD	500.00MM	5.750	05/12/2025	3.621	100.19		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS2337670694	USD	500.00MM	2.950	05/06/2031	5.739	85.85		Baa1	BBB	200000.00
Development Bank of Kazakhstan JSC	XS0248160102	USD	150.00MM	6.000	03/23/2026	5.603	100.36	BBB-	Baa1	BBB	100000.00
Eurasian Development Bank	XS2315951041	EUR	357.24MM	1.000	03/17/2026	7.011	94.70	NR	WR	WD	119081.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2914770545	USD	1.50MMM	4.714	04/09/2035	5.149	96.63	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263139856	USD	1.50MMM	6.500	07/21/2045	5.678	109.82	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1120709826	USD	1.00MMM	4.875	10/14/2044	5.480	92.81	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1263054519	USD	2.50MMM	5.125	07/21/2025	4.694	100.11	BBB-	Baa1	BBB	200000.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933626	EUR	708.70MM	1.500	09/30/2034	3.525	83.91	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
Kazakhstan Government International Bond	XS1901718335	EUR	594.95MM	2.375	11/09/2028	3.139	97.44	BBB-	Baa1	BBB	113323.00
Kazakhstan Government International Bond	XS2050933899	EUR	545.16MM	0.600	09/30/2026	2.997	96.58	BBB-	Baa1	BBB	109031.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807299331	USD	1.50MMM	6.375	10/24/2048	6.975	93.10		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1807300105	USD	1.25MMM	5.375	04/24/2030	5.634	98.87		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS2242422397	USD	750.00MM	3.500	04/14/2033	5.927	84.69		Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595714087	USD	1.25MMM	5.750	04/19/2047	6.877	87.31	BB+	Baa1	BBB	200000.00
KazMunayGas National Co JSC	XS1595713782	USD	1.00MMM	4.750	04/19/2027	5.092	99.35	BB+	Baa1	BBB	200000.00
QazaqGaz NC JSC	XS1682544157	USD	750.00MM	4.375	09/26/2027	5.830	96.70		Baa2	BB+	200000.00
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	XS2399149694	USD	500.00MM	2.000	10/28/2026	5.630	94.66	BBB-		BBB	200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030083	USD	750.00MM	3.250	08/15/2030	6.431	85.78	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	USG87602AA90	USD	1.00MMM	4.000	08/15/2026	6.132	97.75	BB+	Baa2		200000.00
Tengizchevroil Finance Co International Ltd	XS2010030240	USD	500.00MM	2.625	08/15/2025	4.928	99.19	BB+	Baa2		200000.00

Источник: Bloomberg

КВАРТАЛЬНЫЕ ОТЧЁТЫ

	7 апреля
Constellation Brands A (STZ)	
	8 апреля
Walgreens Boots (WBA), JTC PLC (JTC), Hilton Food (HFG)	
	9 апреля
Delta Air Lines (DAL)	
	10 апреля
Tesco (TSCO), Progressive (PGR)	
	11 апреля
JPMorgan (JPM), Wells Fargo&Co (WFC), Morgan Stanley (MS), BlackRock (BLK)	

СОБЫТИЯ ТЕКУЩЕЙ НЕДЕЛИ

	9 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Запасы сырой нефти			6,17M	
США - Публикация протоколов FOMC				
	10 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (м/м) (мар)		0,3%	0,2%	
США - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)		2,6%	2,8%	
США - Число первичных заявок на получение пособий по безработице		223K	219K	
	11 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Великобритания - ВВП (м/м) (фев)		0,1%	-0,1%	
США - Индекс цен производителей (PPI) (м/м) (мар)		0,2%	0,0%	
Германия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) Германии (м/м) (мар)		0,3%	0,3%	
Россия - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)			10,1%	

СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ

	15 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Евросоюза - Индекс экономических настроений от ZEW (апр)			39,8	
	16 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Китай - ВВП (r/r) (1 кв.)			5,4%	
Великобритания - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)			2,8%	
Евросоюза - Индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)			2,2%	
США - Базовый индекс розничных продаж (м/м) (мар)			0,3%	
Канада - Решение по процентной ставке			2,75%	
	17 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
США - Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (апр)			12,5%	
Евросоюза - Решение по процентной ставке (апр)			2,65%	
	18 апреля	Прогноз	Последнее значение	Факт
Япония - Общенациональный базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) (r/r) (мар)			3,0%	

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>

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